

פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ

פסגות פנסיה מקיפה

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרס, 2013

בלתי מבוקרים

פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ

פסגות פנסיה מקיפה

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרס, 2013

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

3	סקירת דוחות כספיים ביניים
4	דוחות על המצב הכספי ביניים
5	דוחות הכנסות והוצאות ביניים
6	דוחות על התנועה בקרן הפנסיה ביניים
7-8	באורים לדוחות הכספיים ביניים

**דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לעמיתים של פסגות פנסיה מקיפה
המנוהלת על ידי פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של פסגות פנסיה מקיפה המנוהלת על ידי פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ (להלן - הקרן), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 31 במרס, 2013 ואת הדוחות התמציתיים על הכנסות והוצאות והדוח התמציתי על התנועה בקרן הפנסיה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לכללי חשבונאות ודרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 והתקנות שהותקנו מכוחו ותקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל). אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה 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 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 מחוים 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 לכללי חשבונאות ודרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, התקנות שהותקנו מכוחו ותקנות מס הכנסה.

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 31 במרס		
	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
14,661	7,662	24,397	רכוש שוטף
--	81	194	מזומנים ושווי מזומנים
14,661	7,743	24,591	חייבים ויתרות חובה
75,180	26,338	86,818	השקעות
62,744	19,357	81,036	נכסי חוב סחירים
12,374	2,301	17,174	נכסי חוב שאינם סחירים
65,312	23,540	87,553	מניות
215,610	71,536	272,581	השקעות אחרות
230,271	79,279	297,171	סך הכל השקעות
230,271	79,279	297,171	סך הכל נכסים
1,167	480	1,305	התחייבויות אחרות
16	52	1,439	החברה המנהלת
1,183	532	2,744	זכאים ויתרות זכות
229,088	78,747	294,258	התחייבויות פנסיוניות
-	-	169	התחייבויות למבוטחים (זקנה בלבד)
229,088	78,747	294,427	התחייבות לפנסיונרים
230,271	79,279	297,171	סך הכל ההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.


מיקי אסף
סמנכ"ל כספים


חגי בדש
יו"ר הדירקטוריון

שלומי ברכה
מנכ"ל

19 במאי, 2013
תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	באלפי ש"ח		
125	27	59	ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות
5,177	383	404	מנכסי חוב סחירים
2,185	181	813	מנכסי חוב שאינם סחירים
989	76	1,057	ממניות
2,488	1,107	4,217	מהשקעות אחרות
10,839	1,747	6,491	
10,964	1,774	6,550	סך כל ההכנסות
			הוצאות
3,286	572	1,231	דמי ניהול (באור 4)
142	30	52	עמלות ודמי ניהול השקעות
5,070	854	1,973	הוצאות ביטוח משנה
77	--	37	הוצאות מסים
8,575	1,456	3,293	סך הכל ההוצאות
2,389	318	3,257	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
=====	=====	=====	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לתקופה שהסתיימה			
ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2012	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	באלפי ש"ח		
			סך נכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לתחילת התקופה
39,113	39,113	229,088	
71,961	12,813	28,015	תקבולים מדמי גמולים
			תשלומים:
			תשלומים לפנסיונרים
--	--	(6)	תשלומי פנסית זקנה
--	--	(36)	תשלומי פנסית נכות
			תשלומים אחרים
(1,860)	--	(801)	פדיונות
--	(166)	--	תשלומים אחרים
(1,860)	(166)	(844)	סך כל התשלומים
			העברות צבירה לקרן
27	--	33	העברות מחברות ביטוח
108,744	22,227	36,277	העברות מקרנות פנסיה חדשות
13,066	4,892	1,975	העברות מקופות גמל
121,837	27,119	38,285	
			העברות צבירה מהקרן
(4,222)	--	(473)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(130)	(450)	(1,982)	העברות לקופות גמל
--	--	(919)	העברות לחברות ביטוח
(4,352)	(450)	(3,374)	
117,485	26,669	34,911	העברות צבירה, נטו
			עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
2,389	318	3,257	
			סך הנכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לסוף התקופה
229,088	78,747	294,427	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1- כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס 2013 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר, 2012 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

ב. קרן פנסיה מקיפה (להלן - הקרן) הינה קרן חדשה, המנוהלת על ידי פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ (להלן - החברה). לקרן מספר אפיקי השקעה: אפיק כללי, אפיק מניות, אפיק עד 10% מניות, אפיק אג"ח ואפיק הלכתי.

באור 2- עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות ודרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, והתקנות שהותקנו מכוחו ותקנות מס הכנסה.

ב. מדיניות חשבונאית עקבית

המדיניות החשבונאית וכללי הדיווח עקביים בעיקרם עם אלו שיושמו בשנה הקודמת. מספרי ההשוואה ליום 31 במרס 2012 ולתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו באותו מועד, נערכו והוצגו מחדש כדי לשקף הנחיות חדשות שפרסם הממונה ואשר באו לידי ביטוי בדוחות הכספיים המבוקרים לשנת 2012. ההנחיות החדשות הינן לגבי אופן עריכת דוחות כספיים שנתיים ורבעוניים של קרנות פנסיה. ההנחיות החדשות כללו הוראות לגבי שינוי בסיס הדיווח, מיום 31 בדצמבר 2012 ואילך, כך שהדוחות הכספיים של קרנות הפנסיה יערכו על בסיס מצטבר למעט רישום הפקדות ומשיכות שירשמו על בסיס מזומן בכפוף לחריגים שצוינו בחוזר. בנוסף, בהתאם להנחיות, הדוחות הכספיים יערכו עבור היום האחרון של תקופת הדיווח לרבות עבור יום שאינו יום עסקים.

באור 3- התחייבויות פנסיוניות

להלן נתונים אודות עודף אקטוארי:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		3 חודשים שהסתיימו ביום	
2011	2012	2012	31 במרס 2013
מבוקר		בלתי מבוקר	
אחוזים מתוך ההתחייבות			

כלל עמיתי הקרן

0.04	0.06	0.03	--	עודף דמוגרפי בגין מקרי נכות
--	--	--	(0.01)	גרעון דמוגרפי בגין פרישות חדשות
--	--	--	0.02	עודף דמוגרפי בגין יציאה לנכות והחזרה
0.02	0.03	0.02	0.009	עודף דמוגרפי בגין מקרי פטירת מבוטחים
--	--	--	0.002	עודף דמוגרפי בגין גורמים אחרים
0.06	0.09	0.04	0.02	סך הכל עודף דמוגרפי לעמיתי הקרן

באור 4 - דמי ניהול

א. הרכב:

לשנה שהסתיימה		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
ביום 31 בדצמבר	2012	2012	2013
מבוקר			בלתי מבוקר
		באלפי ש"ח	
	2,954	530	1,060
	332	42	171
	<u>3,286</u>	<u>572</u>	<u>1,231</u>

דמי ניהול שנגבו מתוך דמי הגמולים
דמי ניהול שנגבו מתוך סך הנכסים
סך הכל הוצאות דמי ניהול

ב. שיעורי דמי ניהול ממבוטחים:

לשנה שהסתיימה		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
ביום 31 בדצמבר	2012	2012	2013
מבוקר			בלתי מבוקר
		באחוזים	
	6.0	6.0	6.0
	<u>6.0</u>	<u>6.0</u>	<u>6.0</u>
	4.13	4.62	4.08
	<u>4.13</u>	<u>4.62</u>	<u>4.08</u>
			דמי ניהול מדמי גמולים
			שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות דין
			שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל
			דמי ניהול מנכסים
			שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות דין
			שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל
	0.5	0.5	0.5
	<u>0.5</u>	<u>0.5</u>	<u>0.5</u>
	0.27	0.31	0.26
	<u>0.27</u>	<u>0.31</u>	<u>0.26</u>

באור 5 - התחייבויות תלויות

א. ליום 31 במרס, 2013 העריכה החברה המנהלת כי אומדן חובות המעבידים שלא סולקו במועדם, הינו בסכום משוערך של כ- 11 מיליון ₪.

ב. חוזר גופים מוסדיים 2012-9-16 - "טיוב נתוני זכויות העמיתים בגופי המוסדיים" מיום 18 בנובמבר, 2012 החוזר מגדיר את הפעולות הנדרשות מגוף מוסדי על מנת להבטיח, ככל הניתן, כי רישום זכויות העמיתים במערכות המידע יהיה מהימן, שלם, זמין וניתן לאחזור. במסגרת פרויקט הטיוב עליו מורה החוזר גוף מוסדי נדרש לבצע את הפעולות הבאות לגבי נתוני ממשק האחזקות:

באור 5 - התחייבויות תלויות - המשך

ב. המשך -

1. עריכת סקר פערים אודות המידע הקיים ברמת מוצרים, עמיתים ומעבידים.
2. בניית מודל מיפוי ודירוג הפערים שנמצאו בסקר הפערים מהיבט השפעתם.
3. הכנת תכנית עבודה מפורטת לטיפול בכשלים שנמצאו בסקר הפערים, ובכלל זה התייחסות לסידור המידע הקיים ושמירתו, אימות נתוני עמיתים, עיבודי נתונים, בחינת השפעת פרויקט הטיוב על הגוף המוסדי ושימור.

גוף מוסדי יטיב את נתוני "ממשק האחזקות" (כהגדרתו בחוזר משרד האוצר 1-9-2011) החל ממועד הצטרפות העמית לקופה ולכל הפחות משנת 1997 ואילך. אולם, קופות שאינן קופות ביטוח או קרנות פנסיה יטיבו את נתוני ההפקדות, העברות ומשיכות אשר בוצעו, לכל הפחות, החל מיום 1 בינואר 2005.

גוף מוסדי יקים ועדת היגוי הכפופה למנכ"ל אשר תגבש את תכנית העבודה ותדווח באופן שוטף לדירקטוריון על התקדמות פרויקט הטיוב. הדירקטוריון יאשר את תכנית העבודה של הפרויקט וידון בנושא לפחות אחת לחצי שנה. החוזר קובע לוח זמנים לביצוע הפעולות במסגרת פרויקט הטיוב, ובכלל זה קובע כי הפרויקט כולו יסתיים עד ליום 30 ביוני 2016.

נכון לתאריך הדוח, החברה הקימה וועדת היגוי אשר בחרה בשני ספקי שירות לצורך ליווי ועריכת טיוב הנתונים כנדרש ובהתאם להוראות החוזר (להלן: "הפרויקט"). בסוף חודש מרס 2013 הוגש להנהלת החברה סקר פערים ומודל מיפוי ודירוג פערים. החברה פועלת לבניית תכנית עבודה שתוגש לאישור הדירקטוריון עד ליום 30 בספטמבר, 2013.

לדעת הנהלת הקרן, בשלב זה היות ומדובר בקרן חדשה אשר הוקמה בשנת 2011, השלכות פרויקט הטיוב על התוצאות הכספיות של החברה, לא תהיה מהותית.

הצהרה (certification)

אני, שלומי ברכה, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של פסגות פנסיה מקיפה (להלן: "קרן פנסיה חדשה מקיפה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס, 2013 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות קרן פנסיה חדשה מקיפה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן פנסיה חדשה מקיפה, למועדים ולתקופות המכוסות בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן פנסיה חדשה מקיפה; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן פנסיה חדשה מקיפה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קרן פנסיה חדשה מקיפה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן פנסיה חדשה מקיפה. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן פנסיה חדשה מקיפה:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן פנסיה חדשה מקיפה; וכן-
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן פנסיה חדשה מקיפה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

19 במאי, 2013

שלומי ברכה, מנהל כללי

הצהרה (certification)

אני, מיכאל אסף, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של פסגות פנסיה מקיפה (להלן: "קרן פנסיה חדשה מקיפה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס, 2013 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות קרן פנסיה חדשה מקיפה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן פנסיה חדשה מקיפה, למועדים ולתקופות המכוסות בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן פנסיה חדשה מקיפה; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן פנסיה חדשה מקיפה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של קרן פנסיה חדשה מקיפה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע ל קרן פנסיה חדשה מקיפה. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן פנסיה חדשה מקיפה:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן פנסיה חדשה מקיפה; וכן-
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן פנסיה חדשה מקיפה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


מיכאל אסף, סמנכ"ל כספים

19 במאי, 2013