

קרן פנסיה ה.ע.ל - קרן פנסיה ותיקה

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרס, 2015

בלתי מבוקרים

קרו פנסיה ה.ע.ל - קרו פנסיה ותיקה

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרס, 2015

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח סקירה של רואה החשבון
4	מאזנים
5	דוחות הכנסות והוצאות
6	דוחות על התנועה בקרו הפנסיה
7-14	באורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לעמיתים של קרן פנסיה ה.ע.ל - קרן פנסיה ותיקה

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קרן פנסיה ה.ע.ל - קרן פנסיה ותיקה (להלן - קרן הפנסיה), המנוהלת על ידי פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ, הכוללת את המאזן התמציתי ליום 31 במרס, 2015 ואת הדוחות התמציתיים על הכנסות והוצאות והתנועה בקרן הפנסיה לתקופה של שלושת חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר לגבי קרנות פנסיה ותיקות להן לא מונה מנהל מיוחד (להלן - הנחיות הממונה) ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 (להלן - התקנות). 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 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 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 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, בהתאם להנחיות הממונה ובהתאם לתקנות.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 7 בקשר לחוזר מפקח 2012-9-16 בעניין טיוב נתונים וכן לאמור בביאור 4 בקשר עם הגרעון האקטוארי והשימוש העתידי בכרית הבטחון.

ליום 31 בדצמבר 2014	ליום 31 במרס		
	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
297,332	186,599	89,177	רכוש שוטף
123,450	138,830	155,952	מזומנים ושווי מזומנים
6,716	20,509	6,609	סיוע ממשלתי ישיר
427,498	345,938	251,738	חייבים ויתרות חובה
4,342,964	4,026,803	4,603,591	השקעות
5,493,762	5,271,710	5,997,735	ניירות ערך שאינם סחירים
539,963	443,775	591,399	ניירות ערך סחירים
35,845	35,684	35,845	פקדונות והלוואות
10,412,534	9,777,972	11,228,570	מקרקעין
10,840,032	10,123,910	11,480,308	סך הכל השקעות
=====	=====	=====	סך הכל נכסים
32,978	2,703	28,008	התחייבויות אחרות
762	724	748	זכאים ויתרות זכות
33,740	3,427	28,756	בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
3,275,581	2,645,234	3,504,698	התחייבויות פנסיוניות
11,351,296	9,609,956	13,534,325	התחייבויות פנסיוניות צבורות:
1,641,130	1,594,721	1,891,673	לפנסיונרים
16,268,007	13,849,911	18,930,696	לעמיתים פעילים
3,928,275	3,098,237	4,838,226	לעמיתים מוקפאי זכויות
20,196,282	16,948,148	23,768,922	זכויות שיצברו בעתיד:
(2,683,672)	(2,450,997)	(2,719,619)	התחייבות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
(1,199,792)	(724,025)	(1,590,884)	התחייבות פנסיוניות צבורות ועתידיות
(3,883,464)	(3,175,022)	(4,310,503)	בניכוי:
(768,371)	(516,416)	(929,092)	ערך נוכחי של דמי הגמולים הצפוי להתקבל בקרן בעתיד
(3,692,915)	(3,342,626)	(3,837,669)	ערך נוכחי של סבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד"
(1,045,240)	206,399	(3,240,106)	שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן
10,806,292	10,120,483	11,451,552	הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי
10,840,032	10,123,910	11,480,308	בהתאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" ו "ערד"
=====	=====	=====	לאומדן השווי ההוגן
			ערך נוכחי של הכנסות עתידיות צפויות מתשלומי הסיוע
			הממשלתי הישיר לקרן
			עודף (גרעון) אקטוארי, נטו
			סך הכל התחייבויות פנסיוניות
			סך הכל ההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

26 במאי, 2015

תאריך אישור הדוחות הכספיים

מיקי אסף סמנכ"ל כספים
 אריק יוגב מנכ"ל
 חגי בדש יו"ר הדירקטוריון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	באלפי ש"ח		
			הכנסות
10,066	1,138	512	ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות
249,412	102,797	240,330	מניירות ערך שאינם סחירים
521,032	146,219	331,814	מניירות ערך סחירים
23,457	19,193	37,320	מפקדונות והלוואות
3,026	668	924	ממקרקעין
796,927	268,877	610,388	
123,183	27,863	32,502	סיוע כספי מהאוצר
930,176	297,878	643,402	סך כל ההכנסות
			הוצאות
33,201	7,297	7,828	דמי ניהול לחברה המנהלת (באור 6)
8,640	1,322	2,087	עמלות ודמי ניהול השקעות
985	242	313	הוצאות הנחלה וכלליות
42,826	8,861	10,228	סך הכל ההוצאות
887,350	289,017	633,174	סך הכל עודף הכנסות על הוצאות עובר לדוח על התנועה בקרן הפנסיה
=====	=====	=====	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס		
2014	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	באלפי ש"ח		
9,810,390	9,810,390	10,806,292	יתרת הקרן לתחילת התקופה
			תוספות לקרן
325,022	70,566	72,614	דמי גמולים ממעסיקים, מעובדים ומעצמאים
887,350	289,017	633,174	עודף הכנסות נטו מועבר מדוח הכנסות והוצאות
1,212,372	359,583	705,789	סך הכל תוספות לקרן
			תקבולים אחרים
47	35	15	בגין פנסיות משותפות
			תשלומים והעברות
(182,231)	(43,484)	(49,468)	לגמלאים, נכים ושאיירים
(33,965)	(5,936)	(10,985)	פדיונות והחזרים לעמיתים
(321)	(105)	(90)	בגין פנסיות משותפות
(216,517)	(49,525)	(60,543)	סך הכל תשלומים והעברות
10,806,292	10,120,483	11,451,552	יתרת הקרן לסוף התקופה
=====	=====	=====	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1 : - כללי

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים .א.

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2015 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר, 2014 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

ב. קרן פנסיה ה.ע.ל (להלן - הקרן) מנוהלת על ידי פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ (להלן - החברה), החל מיום 1 בינואר, 2013. הקרן הינה קרן פנסיה ותיקה מאוזנת אקטוארית וסגורה למצטרפים חדשים, על פי החלטת הממשלה מיום 28 במרס, 1995 כמו כן ועל פי הוראות משרד האוצר, קרנות הפנסיה הותיקות נסגרו לקבלת עמיתים חדשים החל מיום 1 בינואר, 1995.

נכללים בה עמיתים שהצטרפו לקרן עד 31 בדצמבר 1994, עמיתים שהצטרפו בתקופה שמתחילת ינואר עד סוף מרס 1995 וכן עמיתים נוספים שהצטרפותם אושרה.

ג. הקרן מנהלת תוכנית פנסיוניות על פי הקבוע בתקנות מס הכנסה. לקרן אישור בר תוקף לשנת הפעילות של הדוחות הכספיים מטעם הממונה. ניתן לחלק התכניות כדלקמן :

- פנסיה מקיפה בתוכנית א' - ותיקים.
- פנסיה מקיפה לעמית בתוכנית ב' (תשורה).
- פנסיית זקנה ופנסיית זקנה מיוחדת בתוכנית ב' (תשורה).
- פנסית זקנה בתוכנית א' - ותיקים.

באור 2 : - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים .א.

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר לגבי קרנות פנסיה ותיקות להן לא מונה מנהל מיוחד ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964.

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית - המשך

ב. להלן פרטים על עליית (ירידת) מדד המחירים לצרכן ושער החליפין של הדולר של ארה"ב:

המדד הידוע בנקודות (*)	שער החליפין היציג של הדולר בש"ח	
100.47	3.980	ליום 31 במרס, 2015
101.50	3.489	ליום 31 במרס, 2014
102.10	3.889	ליום 31 בדצמבר 2014
שינוי ב - %	שינוי ב - %	
(1.60)	2.33	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2015
(0.68)	0.52	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2014
(0.20)	12.04	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2014

(*) המדד לפי בסיס ממוצע 2012.

באור 3 : - נכסים והתחייבויות לפי קבוצות עמיתים

א. נכסים לפי קבוצות עמיתים

סך הכל	עמיתים ותיקים באלפי ש"ח	עמיתי תקופת הביניים
89,177	72,309	16,868
155,952	152,880	3,072
6,609	6,609	-
4,603,591	4,373,194	230,397
5,997,735	5,688,460	309,275
591,399	561,920	29,479
35,845	34,118	1,727
<u>11,480,308</u>	<u>10,889,490</u>	<u>590,818</u>
=====	=====	=====

ליום 31 במרס, 2015 (בלתי מבוקר)

מזומנים ושווי מזומנים
סיוע ממשלתי ישיר
חייבים ויתרות חובה
ניירות ערך שאינם סחירים
ניירות ערך סחירים
פקדונות והלוואות
ממקרקעין
סך הכל נכסים

ליום 31 במרס, 2014 (בלתי מבוקר)

מזומנים ושווי מזומנים
סיוע ממשלתי ישיר
חייבים ויתרות חובה
ניירות ערך שאינם סחירים
ניירות ערך סחירים
פקדונות והלוואות
ממקרקעין
סך הכל נכסים

186,599	168,599	18,000
138,830	138,276	554
20,509	20,509	-
4,026,803	3,828,916	197,887
5,271,710	4,999,863	271,847
443,775	418,386	25,389
35,684	33,963	1,721
<u>10,123,910</u>	<u>9,608,512</u>	<u>515,398</u>
=====	=====	=====

ליום 31 בדצמבר, 2014 (מבוקר)

מזומנים ושווי מזומנים
סיוע ממשלתי ישיר
חייבים ויתרות חובה
ניירות ערך שאינם סחירים
ניירות ערך סחירים
פקדונות והלוואות
ממקרקעין
סך הכל נכסים

297,332	280,660	16,672
123,450	121,025	2,425
6,716	6,716	-
4,342,964	4,126,538	216,426
5,493,762	5,201,012	292,750
539,963	513,127	26,836
35,845	34,118	1,727
<u>10,840,032</u>	<u>10,283,196</u>	<u>556,836</u>
=====	=====	=====

באור 3 : - נכסים והתחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

ב. התחייבות לפי קבוצות עמיתים

סך הכל	עמיתים ותיקים באלפי ש"ח	עמיתי תקופת הביניים	
			ליום 31 במרס, 2015 (בלתי מבוקר)
28,756	27,941	815	התחייבויות אחרות
			התחייבות פנסיונית צבורות
3,504,698	3,468,472	36,226	לפנסיונרים
13,534,325	12,849,475	684,850	לעמיתים פעילים
1,891,673	1,739,397	152,276	לעמיתים מוקפאי זכויות
18,930,696	18,057,344	873,352	
			זכויות שיצברו בעתיד :
4,838,226	4,557,027	281,199	התחייבות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
23,768,922	22,614,371	1,154,551	התחייבויות פנסיוניות צבורות ועתידיות
			בניכוי :
(2,719,619)	(2,552,271)	(167,348)	ערך נוכחי של דמי הגמולים הצפוי להתקבל בקרן בעתיד
(1,590,884)	(1,455,800)	(135,084)	ערך נוכחי של סבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד"
(4,310,503)	(4,008,071)	(302,432)	שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן
			הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי
(929,092)	(883,645)	(45,447)	בהתאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" ו "ערד"
			לאומדן השווי ההוגן
(3,837,669)	(3,743,049)	(94,620)	ערך נוכחי של הכנסות עתידיות צפויות מתשלומי הסיוע
(3,240,106)	(3,118,057)	(122,049)	הממשלתי הישיר לקרן
11,451,552	10,861,549	590,003	גרעון אקטוארי, נטו
			סך ההתחייבות הפנסיונית
11,480,308	10,889,490	590,818	

באור 3 : - נכסים והתחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

ב. התחייבות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

ליום 31 במרס, 2014 (בלתי מבוקר)

סך הכל	עמיתים ותיקים באלפי ש"ח	עמיתי תקופת הביניים	
3,427	3,427	--	התחייבויות אחרות
			התחייבות פנסיוניות צבורות
2,645,234	2,612,883	32,351	לפנסיונרים
9,609,956	9,145,464	464,492	לעמיתים פעילים
1,594,721	1,480,692	114,029	לעמיתים מוקפאי זכויות
13,849,911	13,239,039	610,872	
			זכויות שיצברו בעתיד :
3,098,237	2,913,110	185,127	התחייבות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
16,948,148	16,152,149	795,999	התחייבויות פנסיוניות צבורות ועתידיות
			בניכוי :
(2,450,997)	(2,297,258)	(153,739)	ערך נוכחי של דמי הגמולים הצפוי להתקבל בקרן בעתיד
(724,025)	(668,080)	(55,945)	ערך נוכחי של סבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד"
(3,175,022)	(2,965,338)	(209,684)	שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן
			הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי
(516,416)	(491,031)	(25,385)	בהתאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" ו "ערד"
			לאומדן השווי ההוגן
(3,342,626)	(3,265,426)	(77,200)	ערך נוכחי של הכנסות עתידיות צפויות מתשלומי הסיוע
206,399	174,731	31,668	הממשלתי הישיר לקרן
10,120,483	9,605,085	515,398	עודף אקטוארי, נטו
10,123,910	9,608,512	515,398	סך הכל התחייבויות פנסיוניות
=====	=====	=====	

באור 3 : - נכסים והתחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

ב. התחייבות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

סך הכל	עמיתים ותיקים באלפי ש"ח	עמיתי תקופת הביניים	
ליום 31 בדצמבר, 2014 (מבוקר)			
33,740	32,834	906	התחייבויות אחרות
התחייבויות פנסיוניות צבורות			
3,275,581	3,241,942	33,639	לפנסיונרים
11,351,296	10,785,381	565,915	לעמיתים פעילים
1,641,130	1,511,885	129,245	לעמיתים מוקפאי זכויות
16,268,007	15,539,208	728,799	
3,928,275	3,702,989	225,286	זכויות שיצברו בעתיד :
20,196,282	19,242,197	954,085	התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
			התחייבות פנסיוניות צבורות ועתידיות
בניכוי :			
(2,683,672)	(2,520,165)	(163,507)	ערך נוכחי של דמי הגמולים הצפוי להתקבל בקרן בעתיד
(1,199,792)	(1,100,530)	(99,262)	ערך נוכחי של סבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד"
(3,883,464)	(3,620,695)	(262,769)	שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן
			הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי
(768,371)	(730,480)	(37,891)	בהתאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" ו "ערד"
			לאומדן השווי ההוגן
(3,692,915)	(3,596,207)	(96,708)	ערך נוכחי של הכנסות עתידיות צפויות מתשלומי הסיוע
(1,045,240)	(1,044,453)	(787)	הממשלתי הישיר לקרן
10,806,292	10,250,362	555,930	גרעון אקטוארי, נטו
10,840,032	10,283,196	556,836	סך הכל התחייבויות פנסיוניות

באור 4 : - התחייבויות פנסיוניות

א. חישוב ההתחייבויות הפנסיוניות נערך על-ידי האקטואר הראשי של הקרן, מר אלן דובין. החישוב בוצע באופן עקבי לחישוב ליום 31 בדצמבר 2014, עם זאת תזרים המזומנים המשמש בסיס לדוח האקטוארי חושב לפי התזרים ליום 31 בדצמבר, 2014 תוך קידומו והתאמתו לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2015.

נתוני ההתחייבויות הפנסיוניות תואמים את החישוב האקטוארי.

באור 4 : - התחייבויות פנסיוניות - (המשך)

ב. להלן התנועה בעודף האקטוארי :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר		
באלפי ש"ח			
262,203	262,203	(1,045,240)	(גרעון) עודף אקטוארי לתחילת התקופה
(2,028,606)	(307,508)	(3,313,261)	השפעת השינויים שחלו בהנחות ששימשו לחישוב ההתחייבויות לתאריך המאזן לעומת ההנחות ששימשו לחישוב אשתקד (ראה 1 להלן)
721,163	251,704	1,118,395	השפעות שוטפות, נטו (ראה 2 להלן)
(1,045,240)	206,399	(3,240,106)	(גרעון) עודף אקטוארי לסוף התקופה
=====	=====	=====	

1. פירוט השינויים שחלו בהנחות ששימשו לחישוב ההתחייבויות הפנסיוניות לתאריך המאזן לעומת ההנחות ששימשו לחישוב תקופה קודמת :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר		
באלפי ש"ח			
(2,112,325)	(307,508)	(3,313,261)	שינוי בשיעור הריבית *
32,653	--	--	שינוי בהנחות עזיבה
1,287	--	--	שינוי הנחה של הקפאות
(3,198)	--	--	שינוי הנחה בגידול בשכר
(1,565)	--	--	שינוי הנחה של דחיית פרישה
52,438	--	--	שינוי בשיטת חישוב ערדים עתידיים
2,104	--	--	שינויים דמוגרפיים
(2,028,606)	(307,508)	(3,313,261)	
=====	=====	=====	

* וקטור הריביות להיוון במרץ 2015 נמוך יותר מווקטור הריביות לדצמבר 2014, כתוצאה מכך, הגרעון בקרן עלה בכ- 3,313 מיליוני ש"ח.

באור 4 : - התחייבויות פנסיוניות - (המשך)

ב. להלן התנועה בעודף (גרעון) האקטוארי : (המשך)

2. פירוט השפעות שוטפות :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	באלפי ש"ח		
658,037	244,640	1,119,941	תשואה בפועל גבוהה מהתשואה החזויה *
--	8,261	(9,163)	תגמולים ותשלומים שלא לפי הצפי
20,197	--	--	עדכון נתונים פעילים שנפטרו
80,879	--	--	עדכון נתונים נכים
(33,450)	--	--	שינויים במודל האקטוארי
(4,500)	(1,197)	7,617	אחרות
721,163	251,704	1,118,395	סך הכל השפעות שוטפות

*במהלך הרבעון השיגה הקרן על השקעותיה תשואה בפועל גבוהה מהתשואה החזויה. כתוצאה מכך, קטן גרעון הקרן בכ- 1,120 מיליוני ש"ח.

ג. נכון לתאריך הדוח, גרעון הקרן גבוה מ-5% מסך התחייבויות הקרן. בתום שנה בה נוצר גירעון בשיעור העולה על 5% מסך התחייבויות הקרן, תפחית הקרן זכויות לעמיתים ולפנסיונרים, בהתאם לחלוקה שתקבע, בגובה יתרת הגרעון וזאת בכפוף לאישור הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון.

כמו כן, לפי הערכת אקטואר הקרן, הזכאות ל"כרית הביטחון", עומדת על 821 מיליון ש"ח לתאריך 31 בדצמבר 2012, (שווי הכרית בתוספת ריבית בגובה 3.48% לשנה והצמדה למדד עד לאיפוס הנכסים, מהוון ליום 31 במרס 2015 לפי וקטור הריביות עומד על - 2,090 מיליון ש"ח).

באור 5 : - דמי ניהול לחברה המנהלת

הקרן מעבירה לחברה המנהלת החל מיום 1 באפריל, 2010 דמי ניהול בשיעור של 7% מההפקדות עמיתי הקרן ו-0.1% מסך נכסי הקרן לשנה.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	באלפי ש"ח		
22,752	4,800	5,005	מדמי גמולים
10,449	2,497	2,823	מסך נכסי הקרן
33,201	7,297	7,828	סך הכל דמי ניהול

באור 6 : - תשואת הקרן

ריאלית	נומינלית	
<u>ברוטו</u>	<u>ברוטו</u>	
7.69%	5.96%	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2015
3.80%	3.09%	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2014
9.44%	9.33%	לשנת 2014

באור 7 : - התחייבויות תלויות

א. כנגד הקרן הוגשו מספר תביעות הנמצאות בהליכים משפטיים שונים. בדוחות הכספיים נרשמה הפרשה בהתאם להערכת הנהלת החברה המתבססת על יועציה המשפטית.

ב. חוזר גופים מוסדיים 2013-9-16 - "טיוב נתוני זכויות העמיתים בגופי המוסדיים" מיום 18 בנובמבר 2013, החוזר מגדיר את הפעולות הנדרשות מגוף מוסדי על מנת להבטיח, ככל הניתן, כי רישום זכויות העמיתים במערכות המידע יהיה מהימן, שלם, זמין וניתן לאחזור. בהתאם להוראות החוזר האמור, במסגרת פרויקט הטיוב נדרש גוף מוסדי לבצע בין היתר את הפעולות הבאות :

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.

עוד נקבע כי ביחס לנתונים שמופיעים ב"ממשק האחזקות" (כהגדרתו בחוזר משרד האוצר 1997-9-1), הטיוב ייעשה 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.

החוזר קובע לוח זמנים לביצוע הפעולות במסגרת פרויקט הטיוב, ובכלל זה קובע כי הפרויקט כולו יסתיים עד ליום 30 ביוני 2016.

בשנת 2013 החברה הקימה וועדת היגוי והתקשרה עם ספק 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.

בסוף חודש ספטמבר 2013 הוגשה ואושרה בדירקטוריון, תכנית העבודה לטיפול בפערים ומיד החלה החברה בתחקור הנתונים.

ג. ליום 31 במרס, 2015 מעריכה החברה המנהלת כי אמדן חובות המעבידים שלא סולקו במועד, הינו בסכום משוערך של כ- 18.4 מיליון ש"ח.

ד. לקרן יתרת התחייבות להשקעה בקרנות השקעה בסך 124,523 מיליון ש"ח.

הצהרה (certification)

אני, אריק יוגב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן פנסיה ה.ע.ל (להלן: "קרן פנסיה ותיקה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס, 2015 (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 ותיקה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן פנסיה ותיקה, 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 ותיקה; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן פנסיה ותיקה, 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 ותיקה 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 ותיקה. 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 ותיקה:
(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 ותיקה; 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 ותיקה.

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

26 במאי, 2015

אריק יוגב, מנכ"ל

הצהרה (certification)

אני, מיקי אסף, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן פנסיה ה.ע.ל (להלן: "קרן פנסיה ותיקה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס, 2015 (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 ותיקה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן פנסיה ותיקה, 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 ותיקה; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן פנסיה ותיקה, 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 ותיקה 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 ותיקה. 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 ותיקה:
 - (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 ותיקה; 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 ותיקה.

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

26 במאי, 2015

מיקי אסף, סמנכ"ל כספים