

קרן פנסיה ה.ע.ל - קרן פנסיה ותיקה

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרס, 2017

בלתי מבוקרים

קרו פנסיה ה.ע.ל - קרו פנסיה ותיקה

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרס, 2016

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח סקירה של רואה החשבון
4	דוחות על המצב הכספי
5	דוחות הכנסות והוצאות
6	דוחות על התנועה בקרו הפנסיה
7-16	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 הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 31 במרס, 2017 ואת הדוחות על הכנסות והוצאות והדוח על התנועה בקרן הפנסיה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה 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 רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון 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 מחויבים 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.

ליום 31 בדצמבר 2016 מבוקר	ליום 31 במרס		
	2016	2017	
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
338,463	469,726	255,066	רכוש שוטף
138,952	164,309	173,847	מזומנים ושווי מזומנים
721	4,593	4,240	סיוע ממשלתי ישיר
478,136	638,628	433,153	חייבים ויתרות חובה
			השקעות
5,622,704	5,383,702	5,677,645	ניירות ערך שאינם סחירים
6,062,368	5,712,431	6,145,642	ניירות ערך סחירים
516,021	536,037	488,704	פקדונות והלוואות
61,392	59,922	61,392	מקרקעין
12,262,485	11,692,092	12,373,383	סך הכל השקעות
12,740,621	12,330,720	12,806,536	סך הכל נכסים
=====	=====	=====	
10,039	10,657	4,204	התחייבויות אחרות
712	760	698	זכאים ויתרות זכות
10,751	11,417	4,902	התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
			התחייבויות פנסיוניות
4,114,610	3,716,918	4,006,357	התחייבויות פנסיוניות צבורות:
11,546,462	12,340,467	11,195,749	לפנסיונרים
1,759,625	1,819,005	1,712,948	לעמיתים פעילים
17,420,697	17,876,390	16,915,054	לעמיתים מוקפאי זכויות
			זכויות שיצברו בעתיד:
3,666,829	3,957,374	3,534,615	התחייבות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
21,087,526	21,833,764	20,449,669	התחייבות פנסיוניות צבורות ועתידיות
			בניכוי:
(2,398,072)	(2,444,964)	(2,321,080)	ערך נוכחי של דמי הגמולים הצפוי להתקבל בקרן בעתיד
(1,176,056)	*(1,306,846)	(1,062,571)	ערך נוכחי של סבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד"
--	--	(549,113)	שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן
(3,574,128)	(3,751,810)	(3,932,764)	סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון
			הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי
4,198	4,287	5,521	בהתאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" ו "ערד"
			לאומדן השווי ההוגן
(3,690,291)	*(3,609,244)	(3,720,792)	ערך נוכחי של הכנסות עתידיות צפויות מתשלומי הסיוע
(1,097,435)	*(2,157,694)	--	הממשלתי הישיר לקרן
12,729,870	12,319,303	12,801,634	גרעון אקטוארי בניכוי סיוע ממשלתי
12,740,621	12,330,720	12,806,536	סך הכל התחייבויות פנסיוניות
=====	=====	=====	סך הכל ההתחייבויות

(* ראה ביאור ד4).

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

24 במאי, 2017

תאריך אישור הדוחות הכספיים

מיקי אסף
סמנכ"ל כספים

ענת כנפו תבור
מנכ"לית

ברק סורני
יו"ר הדירקטוריון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	באלפי ש"ח		
	(14,516)	(11,996)	ממזומנים ושווי מזומנים
			<u>מהשקעות</u>
	282,511	128,790	מניירות ערך שאינם סחירים
	133,364	13,182	מניירות ערך סחירים
	23,252	8,936	מפקדונות והלוואות
	4,857	1,150	ממקרקעין
	443,984	152,058	
	138,952	33,088	סיוע כספי מהאוצר
	568,420	173,150	סך כל ההכנסות
			<u>הוצאות</u>
	34,737	7,953	דמי ניהול לחברה המנהלת (באור 6)
	11,662	2,481	הוצאות ישירות
	222	182	הוצאות הנהלה וכלליות
	46,621	10,616	סך הכל ההוצאות
	521,799	162,534	סך הכל עודף הכנסות על הוצאות
	=====	=====	עובר לדוח על התנועה בקרן הפנסיה
			=====

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

ליום 31 בדצמבר 2016	ליום 31 במרס		
	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	באלפי ש"ח		
12,149,309	12,149,309	12,729,870	יתרת הקרן לתחילת התקופה
			תוספות לקרן
316,330	69,759	69,819	דמי גמולים ממעסיקים, מעובדים ומעצמאים
521,799	162,534	73,276	עודף הכנסות נטו מועבר מדוח הכנסות והוצאות
838,129	232,293	143,095	סך הכל תוספות לקרן
			תקבולים אחרים
29	8	7	בגין פנסיות משותפות
			תשלומים והעברות
(230,844)	(55,234)	(62,200)	לגמלאים, נכים ושאיירים
(26,463)	(7,000)	(9,070)	פדיונות והחזרים לעמיתים
(290)	(73)	(68)	בגין פנסיות משותפות
(257,597)	(62,307)	(71,338)	סך הכל תשלומים והעברות
12,729,870	12,319,303	12,801,634	יתרת הקרן לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1 : - כללי

א. 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.

ב. 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 בתכנית ב' (תשורה).
- פנסית זקנה בתוכנית א' - ותיקים.

ג. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2017 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר, 2016 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

באור 2 : - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון 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.

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	
100.68	3.632	ליום 31 במרס, 2017
100.26	3.766	ליום 31 במרס, 2016
100.88	3.845	ליום 31 בדצמבר, 2016
שינוי ב - %	שינוי ב - %	
(0.20)	(0.05)	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2017
(0.90)	(3.48)	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2016
(0.20)	(1.46)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2016

(*) 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	
ליום 31 במרס, 2017 (בלתי מבוקר)			
255,066	233,670	21,396	מזומנים ושווי מזומנים
173,847	170,355	3,492	סיוע ממשלתי ישיר
4,240	4,240	-	חייבים ויתרות חובה
5,677,645	5,374,910	302,735	ניירות ערך שאינם סחירים
6,145,642	5,821,480	324,162	ניירות ערך סחירים
488,704	464,797	23,907	פקדונות והלוואות
61,392	58,347	3,045	ממקרקעין
<u>12,806,536</u>	<u>12,127,799</u>	<u>678,737</u>	סך הכל נכסים
=====	=====	=====	
ליום 31 במרס, 2016 (בלתי מבוקר)			
469,726	446,391	23,335	מזומנים ושווי מזומנים
164,309	161,056	3,253	סיוע ממשלתי ישיר
4,593	4,593	-	חייבים ויתרות חובה
5,383,702	5,113,793	269,909	ניירות ערך שאינם סחירים
5,712,431	5,401,340	311,091	ניירות ערך סחירים
536,037	509,357	26,680	פקדונות והלוואות
59,922	56,947	2,975	ממקרקעין
<u>12,330,720</u>	<u>11,693,477</u>	<u>637,243</u>	סך הכל נכסים
=====	=====	=====	
ליום 31 בדצמבר, 2016 (מבוקר)			
338,463	324,127	14,336	מזומנים ושווי מזומנים
138,952	136,167	2,785	סיוע ממשלתי ישיר
721	721	-	חייבים ויתרות חובה
5,622,704	5,321,208	301,496	ניירות ערך שאינם סחירים
6,062,368	5,735,159	327,209	ניירות ערך סחירים
516,021	490,613	25,408	פקדונות והלוואות
61,392	58,347	3,045	ממקרקעין
<u>12,740,621</u>	<u>12,066,342</u>	<u>674,279</u>	סך הכל נכסים
=====	=====	=====	

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, 2017 (בלתי מבוקר)
4,902	4,601	301	התחייבויות אחרות
			התחייבות פנסיוניות צבורות
4,006,357	3,898,258	108,099	לפנסיונרים
11,195,749	10,597,684	598,065	לעמיתים פעילים
1,712,948	1,595,285	117,663	לעמיתים מוקפאי זכויות
16,915,054	16,091,227	823,827	
			זכויות שיצברו בעתיד :
3,534,615	3,291,518	243,097	התחייבות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
20,449,669	19,382,745	1,066,924	התחייבויות פנסיוניות צבורות ועתידיות
			בניכוי :
(2,321,080)	(2,162,344)	(158,736)	ערך נוכחי של דמי הגמולים הצפוי להתקבל בקרן בעתיד
(1,062,571)	(989,124)	(73,447)	ערך נוכחי של סבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד"
(549,113)	(473,974)	(75,139)	שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן
(3,932,764)	(3,625,442)	(307,322)	סיוע ממשלתי בגין כרית בטחון *
			הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי
5,521	5,182	339	בהתאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" ו "ערד"
			לאומדן השווי ההוגן
(3,720,792)	(3,639,287)	(81,505)	ערך נוכחי של הכנסות עתידיות צפויות מתשלומי הסיוע
--	--	--	הממשלתי הישיר לקרן
12,801,634	12,123,198	678,436	גרעון אקטוארי בניכוי סיוע ממשלתי *
12,806,536	12,127,799	678,737	סך ההתחייבות הפנסיונית

(* ראה באור 4 ה')

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 במרס, 2016 (בלתי מבוקר)
11,417	11,136	281	התחייבויות אחרות
			התחייבות פנסיוניות צבורות
3,716,918	(* 3,616,547)	(* 100,371)	לפנסיונרים
12,340,467	11,683,174	657,293	לעמיתים פעילים
1,819,005	1,691,652	127,353	לעמיתים מוקפאי זכויות
17,876,390	16,991,373	885,017	
			זכויות שיצברו בעתיד :
3,957,374	3,707,721	249,653	התחייבות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
21,833,764	20,699,094	1,134,670	התחייבויות פנסיוניות צבורות ועתידיות
			בניכוי :
(2,444,964)	(2,283,926)	(161,038)	ערך נוכחי של דמי הגמולים הצפוי להתקבל בקרן בעתיד
(1,306,846)	(1,196,703)	(* (110,143)	ערך נוכחי של סבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד"
(3,751,810)	(3,480,629)	(271,181)	שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן
			הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי
4,287	4,311	(24)	בהתאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" ו "ערד"
			לאומדן השווי ההוגן
(3,609,244)	(3,529,246)	(* (79,998)	ערך נוכחי של הכנסות עתידיות צפויות מתשלומי הסיוע
(2,157,694)	(2,011,189)	(* (146,505)	הממשלתי הישיר לקרן
12,319,303	11,682,341	636,962	גרעון אקטוארי (*)
12,330,720	11,693,477	637,243	סך הכל התחייבויות פנסיוניות

(* ראה ביאור ד'4).

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, 2016 (מבוקר)			
10,751	10,220	531	התחייבויות אחרות
התחייבויות פנסיוניות צבורות			
4,114,610	4,003,494	111,116	לפנסיונרים
11,546,462	10,927,814	618,648	לעמיתים פעילים
1,759,625	1,638,360	121,265	לעמיתים מוקפאי זכויות
17,420,697	16,569,668	851,029	
3,666,829	3,414,354	252,475	זכויות שיצברו בעתיד : התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
21,087,526	19,984,022	1,103,504	התחייבות פנסיוניות צבורות ועתידיות
בניכוי :			
(2,398,072)	(2,234,420)	(163,652)	ערך נוכחי של דמי הגמולים הצפוי להתקבל בקרן בעתיד
(1,176,056)	(1,093,219)	(82,837)	ערך נוכחי של סבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד"
(3,574,128)	(3,327,639)	(246,489)	שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן
4,198	3,947	251	הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירוץ" ו"ערד"
(3,690,291)	(3,608,857)	(81,434)	לאומדן השווי ההוגן
(1,097,435)	(995,351)	(102,084)	ערך נוכחי של הכנסות עתידיות צפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן
12,729,870	12,056,122	673,748	גרעון אקטוארי, נטו
12,740,621	12,066,342	674,279	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 2016, עם זאת תזרים המזומנים המשמש בסיס לדוח האקטוארי חושב לפי התזרים ליום 31 בדצמבר, 2016 תוך קידומו והתאמתו לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2017.

נתוני ההתחייבויות הפנסיוניות תואמים את החישוב האקטוארי.

באור 4 : - התחייבויות פנסיוניות - (המשך)

ב. להלן התנועה בעודף (גרעון) האקטוארי :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר		
באלפי ש"ח			
(994,296)	(994,296)	(1,097,435)	גרעון אקטוארי לתחילת התקופה השפעת השינויים שחלו בהנחות ששימשו לחישוב ההתחייבויות לתאריך המאזן לעומת ההנחות ששימשו לחישוב אשתקד (ראה 1 להלן)
(581,361)	(1,355,487)	517,236	השפעות שוטפות, נטו (ראה 2 להלן)
478,222	192,089	31,086	סיוע ממשלתי בגין כרית בטחון
--	--	549,113	גרעון אקטוארי לסוף התקופה
<u>(1,097,435)</u>	<u>(2,157,694)</u>	<u>--</u>	

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		
	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר		
באלפי ש"ח			
(580,187)	(1,355,487)	517,236	שינוי בשיעור הריבית
(1,174)	--	--	שינויים דמוגרפיים
<u>(581,361)</u>	<u>(1,355,487)</u>	<u>517,236</u>	

2. פירוט השפעות שוטפות :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר		
באלפי ש"ח			
432,708	208,061	29,708	תשואה בפועל גבוהה מהתשואה החזויה
(14,792)	4,591	(3,105)	ריבית והצמדה ליתרת פתיחה בגרעון האקטוארי
10,108	--	--	עדכון הפרשה בגין רשומות ידניות
(31,156)	--	--	עדכון המודל בגין דמי ניהול עתידיים
54,918	--	--	טיוב נתונים
42,424	--	--	עדכון מודל אקטוארי
<u>(15,988)</u>	<u>(* (20,563)</u>	<u>4,483</u>	אחרות
478,222	192,089	31,086	סך הכל השפעות שוטפות

באור 4 : - התחייבויות פנסיוניות - (המשך)

ג. במאי 2003 הודיע משרד האוצר לוועדת הכספים של הכנסת כי תועמד כרית ביטחון לקרנות הותיקות שבהסדר על מנת להגן על עמיתי וגמלאי הקרנות שבהסדר מפני גירעונות ותנודתיות בתשואות.

ביום 17 באוגוסט, 2011, המליצה וועדה ציבורית שהוקמה ע"י שר האוצר, כי כרית הביטחון תשמש לצורך כיסוי גרעון הקרנות הותיקות שבהסדר הנובע מירידה בעקום הריבית, וזאת ביחס לריבית צמודה של 4%, אשר הייתה בסיס לחישוב הגירעון האקטוארי של הקרנות במסגרת תכנית ההבראה שנקבעה להן.

בעתירה לבג"ץ שהוגשה בתחילת שנת 2011 ע"י החברה וכן מספר קרנות פנסיה ותיקות שאינן בהסדר (להלן: "העותרות"), כנגד שר האוצר ואחיו, (להלן: "העתירה"), טוענות העותרות בין היתר לאפליה של הקרנות הותיקות שאינן בהסדר ומבקשות לחייב את האוצר להעניק את כרית הביטחון שניתנה לקרנות הותיקות שבהסדר גם לקרנות הותיקות שאינן בהסדר.

בחודש אפריל 2013 נדחה הדיון בבג"ץ בהסכמת הצדדים והחלו דיונים מול האוצר על מנת להגיע למתווה מוסכם להסדרת כרית ביטחון לקרנות הותיקות שאינן בהסדר.

ביום 2 ביולי, 2013 ולאחר התקיימות מספר דיונים בין משרד האוצר לנציגי החברה והעותרות, התקבל מסמך עקרונות ממשרד האוצר, אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "מסמך העקרונות") בה צוין מתווה לתיקון טיוטת חוק הפיקוח על שירותים (ביטוח) התשמ"א 1981 (להלן: "טיטוט הצעת החוק"), במסגרתו יוצע מתן כרית בטחון לקרן פנסיה ותיקה שאינה בהסדר, בכפוף לנקיטת צעדים מסוימים להקטנת ההתחייבויות האקטואריות של הקרן ולתיקון תקנוני קרן הפנסיה (תוכניות א' ו-ב') עד ליום 30 בנובמבר 2013.

כמו כן, ביום 7 בנובמבר 2013 הודיע משרד האוצר (להלן: "ההודעה") כי קרן פנסיה ותיקה שאינה בהסדר, אשר תבצע תיקון בתקנונה בהתאם לאמור במסמך העקרונות, תימנע מהפעלת מנגנון איזון אקטוארי, והכל כמפורט בהודעה.

בהתאם לאמור לעיל, אישר דירקטוריון החברה המנהלת ביום 24 בספטמבר 2013, לבצע את הצעדים הנדרשים לצורך קבלת כרית הביטחון, ואימץ מתווה פעולה כפי שיפורט להלן, הכולל מספר תיקונים בתקנוני תוכניות א' ו-ב' של הקרן, אשר בהתאם לאישור הממונה, נכנסו לתוקף החל מינואר 2013:

1. דחייה מדורגת של גיל הפרישה התקנוני לגיל הפרישה הקבוע בחוק גיל הפרישה, התשס"ד-2004 ובכפוף למסמך העקרונות.
2. הפחתה מדורגת של סכומי הקצבאות אשר ישולמו בגין קצבאות חודש ינואר 2013 ואילך באופן ששיעור הפחתה הכולל יסתכם ל-1.75%, בהתאם לשיעורים המפורטים להלן:
 - בשנת 2013 – 0.25% ;
 - בשנת 2014 – 0.75% ;
 - בשנת 2015 – 1% ;
 - בשנת 2016 – 1.5% ;
 - בשנת 2017 ואילך – 1.75%.

3. הפחתה של 1.75% על המשיכות ההוניות אשר בוצעו החל מיום 1 בינואר, 2013.

4. תיקון המקדמים בתקנוני הקרן באופן שהותאמו לשינויים בגיל הזכאות לקבלת קצבה.

הדוחות האקטואריים לימים 31 במרס, 2017 ול-31 בדצמבר, 2016 חושבו בהתאם לשינוי התקנון המפורט לעיל.

בחודש ינואר 2017 עבר בכנסת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח)(תיקון מס' 33), התשע"ז-2017, ס"ח 342, במסגרתו עוגנה כרית הביטחון בחקיקה ראשית. בעקבות עיגון הכרית בחקיקה, נמחקה בהסכמת הצדדים העתירה.

באור 4 : - התחייבויות פנסיוניות - (המשך)

ד. כחלק מפעילות הטיוב השוטפת אשר מבוצעת בקרן במספרי ההשוואה ליום 31 במרס, 2016, סווגו מחדש התחייבויות בסך 2 מיליון ש"ח. לסיווג זה לא הייתה השפעה על תשלומי הקצבאות ועל ההתחייבויות הצבורות של הקרן. סך גרעון הקרן קטן ב- 21 מיליון ש"ח.

ה. נכון ליום 31 במרס, 2017, לקרן גרעון אקטוארי בסך 549 מיליוני ש"ח. יחד עם זאת, בהמשך לאמור בסעיף ג לעיל, בעקבות עיגון כרית הביטחון בחקיקה הכירה הקרן בכרית הביטחון בגובה הגרעון כאמור.

נכון ליום 31 במרס, 2017 הזכאות ל"כרית הביטחון", בהתאם לחקיקה כאמור ובתוספת ריבית בגובה 3.48% לשנה והצמדה למדד, עומדת על 1,001 מיליון ש"ח. בהתאם להערכת אקטואר הקרן, שווי הכרית עד לאיפוס הנכסים, מהוון ליום 31 במרס, 2017 לפי וקטור הריביות הינו 1,959 מיליון ש"ח.

באור 5 : - דמי ניהול לחברה המנהלת

החל מיום 1 באפריל, 2010 דמי ניהול בקרן הינם 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		
	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	באלפי ש"ח		
22,143	4,883	4,887	מדמי גמולים
12,594	3,070	3,192	מסך נכסי הקרן
<u>34,737</u>	<u>7,953</u>	<u>8,079</u>	סך הכל דמי ניהול
=====	=====	=====	

באור 6 : - תשואת הקרן

ריאלית <u>ברוטו</u>	נומינלית <u>ברוטו</u>	
0.96%	0.75%	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2017
2.48%	1.56%	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2016
4.84%	4.53%	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2016

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

ב. חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958 ותקנות שהותקנו על פיו, מטילים התחייבות על החברה המנהלת בנסיבות שפורטו בחוק, בתקנותיו ובפסיקת בתי הדין לעבודה בגין חובות של מעבידים לקופות גמל עבור עובדיהם בשל כספים אשר לא הועברו במועד החוקי לקופה. בהתאם לתקנות הגנת השכר (פרטים ומסירת הודעות) התשל"ו - 1976, שנקבעו מכח החוק הנ"ל קיימת חובת דיווח על המעביד לקופת הגמל. על המעביד למסור לקופה פרטים לגבי עובדיו, הכוללים בין היתר גם את שכר העבודה ששולם להם, סכומי חלקם של העובד והמעביד בתשלום לקופת הגמל, והאם העובדים מבוטחים גם בקופת גמל אחרת. כמו כן, על המעביד לדווח באופן שוטף לקופה, על שינוי בחלק מפרטים אלו ובמיוחד על שינוי בשכר או בביטוח העובדים בקופה אחרת, למרות האמור בתקנות הנ"ל.

אך מעבידים רבים אינם מוסרים לקופה את כל המידע הנדרש מהם. בנוסף לכך, ההסדר החוקי החל כיום, ובמיוחד סעיף 20 בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה - 2005, מאפשר לעובד הזכאי לתשלומים לקופת גמל לקבוע בכל עת את קופת הגמל שאליה יועברו תשלומיו ותשלומי המעביד. משכך אומדת החברה המנהלת את היקף הסכומים שלא הועברו במועד על ידי המעבידים על פי נתוני הדיווח בחודשים הקודמים.

יחד עם זאת, ביום 1 בפברואר 2016, נכנסו לתוקף תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופת גמל) תשע"ד-2014. תקנות אלו קובעות בין היתר את הפרטים אותם מוסר מעסיק בגין עובדיו במועד הפקדת התשלומים ובמועד הפסקת התשלומים. תקנות אלו עשויות להגדיל את היקף המידע שיימסר לקופות הגמל ולאפשר ביצוע אומדן מדויק יותר החובות נמצאים בתהליך של טיפול על ידי החברה המנהלת כדלקמן:

1. פנייה למעסיקים לבירור חשד החוב במטרה לקבל אסמכתאות כגון סיום עבודה / אישור על יציאה לחופשה וכדומה.
2. שליחת מכתבים למעסיקים ועמיתים ליידוע החשד בחוב כנדרש בדין.
3. במידה וקיים חוב ממשי החברה פועלת לגבייתו, כולל ריבית פיגורים.
4. במידה ואין שיתוף פעולה מצד המעסיק החברה נוקטת באמצעים משפטיים העומדים בפניה כולל הגשת תביעה.

ג. לקרן יתרת התחייבות להשקעה בקרנות השקעה בסך 342,938 אלפי ש"ח.

ד. תביעה כנגד נושאי משרה לשעבר

ביום 1 באוקטובר 2009 הגישו הקרן וחברת הוד המדבר מלון בע"מ (חברה בת בבעלות מלאה של הקרן) באמצעות משרד עו"ד ארנון שגב תביעה על סך 190 מיליוני ש"ח, כנגד 19 נתבעים ששימשו כנושאי משרה או דירקטורים בקרן או בחברת הוד המדבר מלון בע"מ בין השנים 1998 - 2006.

כתב התביעה מתרכז ב - 3 פרשיות עיקריות העוסקות בשיפוץ המלון בעלות כוללת של 100 מיליון ש"ח, קבלת דמי ניהול אסורים על ידי נושא משרה באמצעות חברה בבעלותו בשם פושקין ייעוץ וניהול השקעות בע"מ וכן קבלת בונוס בדמות מניות סחירות של בית ההשקעות דש אייפקס.

לטענת הקרן והוד המדבר כתוצאה ממעשיהם ומחדליהם של הנתבעים השונים נגרמו לתובעים נזקים כנטען בכתב התביעה. הסעד הכספי המבוקש בתביעה עמד על 190,291,813 ש"ח.

ד. תביעה כנגד נושאי משרה לשעבר (המשך)

ביום 11 בנובמבר, 2009 ניתן על ידי בית המשפט המחוזי בתל אביב צו עיקול במעמד צד אחד על נכסיהם וזכויותיהם של הנתבעים מר מיכאל צולר ומר אברהם הירשזון וכן על נכסי חברת פושקין. צו זה, עיקל למעשה נכסים בשווי של למעלה מ- 10 מיליוני ש"ח, לשם הבטחת ביצועו של פסק הדין בסיום ההליך.

ביום 10 ביוני 2015 התקבל פסק דין של בית המשפט הדוחה את תביעת הקרן על כל רכיביה, והעיקולים הזמניים שהוטלו בתחילת ההליך בוטלו. בית המשפט הוסיף כי על הנתבעים להגיש פרטה ביחס להוצאות שנשארו בהן אגב ניהול ההליך. לאחר הגשת הפרטה, אישר בית המשפט את סכומי ההוצאות הכוללים הפרשי הצמדה וריבית, ונתן לכך תוקף של צו לביצוע.

ביום 10 בספטמבר 2015 הוגש ערעור על פסק הדין לבית המשפט העליון. סיכומים מטעם המשיבים הוגשו ביום 22 באוגוסט 2016. סיכומי תשובה מטעם הקרן הוגשו ביום 1 בינואר 2017. ביום 13 בפברואר 2017 התקיים דיון במעמד הצדדים בפני בית המשפט העליון. נכון למועד הגשת הדוח, טרם התקבל פסק הדין.

הצהרה (certification)

אני, ענת כנפו תבור, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן פנסיה ה.ע.ל (להלן: "קרן פנסיה ותיקה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס, 2017 (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.

24 במאי, 2017

ענת כנפו תבור, מנכ"לית

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, 2017 (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.

24 במאי, 2017

מיקי אסף, סמנכ"ל כספים