

קרן פנסיה ה.ע.ל - קרן פנסיה ותיקה

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרס, 2019

בלתי מבוקרים

קרו פנסיה ה.ע.ל - קרו פנסיה ותיקה

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרס, 2019

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2

דוח סקירה של רואה החשבון

3

דוחות על המצב הכספי

4

דוחות הכנסות והוצאות

5

דוחות על התנועה בקרו הפנסיה

6-14

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 הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 31 במרס, 2019 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 וחיסכון 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 2018	ליום 31 במרס		
	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
426,485	322,223	497,609	רכוש שוטף
153,416	187,401	193,012	מזומנים ושווי מזומנים
66	527	283	סיוע ממשלתי ישיר
			חייבים ויתרות חובה
<u>579,967</u>	<u>510,151</u>	<u>690,904</u>	
			השקעות
6,447,212	6,321,321	6,678,407	ניירות ערך שאינם סחירים
6,381,512	6,500,339	6,625,424	ניירות ערך סחירים
459,202	484,067	479,482	פקדונות והלוואות
63,179	62,563	63,180	מקרקעין
<u>13,351,105</u>	<u>13,368,290</u>	<u>13,846,493</u>	סך הכל השקעות
<u>13,931,072</u>	<u>13,878,441</u>	<u>14,537,397</u>	סך הכל נכסים
			התחייבויות אחרות
15,733	6,378	3,394	זכאים ויתרות זכות
700	715	687	התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
<u>16,433</u>	<u>7,093</u>	<u>4,081</u>	
			התחייבויות פנסיוניות
			התחייבויות פנסיוניות צבורות:
5,087,721	4,667,416	5,249,345	לפנסיונרים
11,217,015	12,343,313	11,931,670	לעמיתים פעילים
1,751,584	1,870,954	1,844,782	לעמיתים מוקפאי זכויות
<u>18,056,320</u>	<u>18,881,683</u>	<u>19,025,797</u>	
2,712,358	3,245,721	2,901,783	זכויות שיצברו בעתיד:
			התחייבות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
<u>20,768,678</u>	<u>22,127,404</u>	<u>21,927,580</u>	התחייבות פנסיוניות צבורות ועתידיות
			בניכוי:
(1,937,396)	(2,087,421)	(1,936,260)	ערך נוכחי של דמי הגמולים הצפוי להתקבל בקרן בעתיד
(872,416)	(1,079,236)	(917,891)	ערך נוכחי של סבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד"
(550,419)	(1,521,842)	(999,991)	שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן
<u>(3,360,231)</u>	<u>(4,688,499)</u>	<u>(3,854,142)</u>	סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון
			הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי
5,746	7,532	(11,701)	בהתאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" ו "ערד"
			לאומדן השווי ההוגן
<u>(3,499,554)</u>	<u>(3,575,089)</u>	<u>(3,528,421)</u>	ערך נוכחי של הכנסות עתידיות צפויות מתשלומי הסיוע
			הממשלתי הישיר לקרן
--	--	--	גרעון אקטוארי בניכוי סיוע ממשלתי
<u>13,914,639</u>	<u>13,871,348</u>	<u>14,533,316</u>	סך הכל התחייבויות פנסיוניות
<u>13,931,072</u>	<u>13,878,441</u>	<u>14,537,397</u>	סך הכל ההתחייבויות
			הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.
			28 במאי, 2019
מיקי אסף סמנכ"ל כספים	יפעת מזרחי מנכ"לית	שלמה פשה יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	באלפי ש"ח		
(15,958)	4,290	(363)	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות
172,730	96,478	278,564	מניירות ערך שאינם סחירים
(79,511)	(18,725)	332,089	מניירות ערך סחירים
(5,613)	(1,374)	975	מפקדונות והלוואות
5,385	1,552	1,035	ממקרקעין
92,991	77,931	612,663	
153,416	37,564	39,596	סיוע כספי מהאוצר
230,449	119,785	651,896	סך כל ההכנסות
			הוצאות
34,133	8,230	8,160	דמי ניהול לחברה המנהלת (באור 5)
13,730	3,228	3,192	הוצאות ישירות
26	--	--	הוצאות הנהלה וכלליות
47,889	11,458	11,352	סך הכל ההוצאות
182,560	108,327	640,545	סך הכל עודף הכנסות על הוצאות עובר לדוח על התנועה בקרן הפנסיה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

ליום 31 בדצמבר 2018 מבוקר	ליום 31 במרס		
	2018	2019	
בלתי מבוקר			
באלפי ש"ח			
13,773,946	13,773,946	13,914,639	יתרת הקרן לתחילת התקופה
			תוספות לקרן
287,680	67,966	65,282	דמי גמולים ממעסיקים, מעובדים ומעצמאים
182,560	108,327	640,545	עודף הכנסות נטו מועבר מדוח הכנסות והוצאות
470,240	176,293	705,827	סך הכל תוספות לקרן
			תקבולים אחרים
26	9	6	בגין פנסיות משותפות
			תשלומים והעברות
(288,883)	(69,329)	(77,999)	לגמלאים, נכים ושאיירים
(40,501)	(9,515)	(9,109)	פדיונות והחזרים לעמיתים
(189)	(56)	(48)	בגין פנסיות משותפות
(329,573)	(78,900)	(87,156)	סך הכל תשלומים והעברות
13,914,639	13,871,348	14,533,316	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. בקרן נכללים עמיתים שהצטרפו לקרן עד ליום 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 בתוכנית ב' (תשורה).
- פנסית זקנה בתוכנית א' - ותיקים.

ג. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2019 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר, 2018 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 וחסכון 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	
102.09	3.632	ליום 31 במרס, 2019
100.88	3.514	ליום 31 במרס, 2018
102.39	3.748	ליום 31 בדצמבר, 2018
שינוי ב - %	שינוי ב - %	
-0.30	-0.31	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2019
-0.30	1.35	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2018
0.79	8.1	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2018

(*) 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, 2019 (בלתי מבוקר)			
497,609	457,674	39,935	מזומנים ושווי מזומנים
193,012	189,003	4,009	סיוע ממשלתי ישיר
283	283	-	חייבים ויתרות חובה
6,678,407	6,320,051	358,356	ניירות ערך שאינם סחירים
6,625,424	6,276,966	348,458	ניירות ערך סחירים
479,482	454,947	24,535	פקדונות והלוואות
63,180	60,046	3,134	מקרקעין
<u>14,537,397</u>	<u>13,758,970</u>	<u>778,427</u>	סך הכל נכסים
=====	=====	=====	
ליום 31 במרס, 2018 (בלתי מבוקר)			
322,223	289,999	32,224	מזומנים ושווי מזומנים
187,401	183,612	3,789	סיוע ממשלתי ישיר
527	527	-	חייבים ויתרות חובה
6,321,321	5,984,162	337,159	ניירות ערך שאינם סחירים
6,500,339	6,164,488	335,851	ניירות ערך סחירים
484,067	460,090	23,977	פקדונות והלוואות
62,563	59,460	3,103	מקרקעין
<u>13,878,441</u>	<u>13,142,338</u>	<u>736,103</u>	סך הכל נכסים
=====	=====	=====	
ליום 31 בדצמבר, 2018 (מבוקר)			
426,485	385,733	40,752	מזומנים ושווי מזומנים
153,416	150,220	3,196	סיוע ממשלתי ישיר
66	66	-	חייבים ויתרות חובה
6,447,212	6,110,277	336,935	ניירות ערך שאינם סחירים
6,381,512	6,044,663	336,849	ניירות ערך סחירים
459,202	435,795	23,407	פקדונות והלוואות
63,179	60,045	3,134	מקרקעין
<u>13,931,072</u>	<u>13,186,799</u>	<u>744,273</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, 2019 (בלתי מבוקר)
			התחייבויות אחרות
4,081	4,060	21	
			התחייבות פנסיוניות צבורות
			לפנסיונרים
5,249,345	5,094,190	155,155	לעמיתים פעילים
11,931,670	11,249,631	682,039	לעמיתים מוקפאי זכויות
1,844,782	1,712,872	131,910	
19,025,797	18,056,693	969,104	
			זכויות שיצברו בעתיד :
2,901,783	2,702,164	199,619	התחייבות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
21,927,580	20,758,857	1,168,723	התחייבויות פנסיוניות צבורות ועתידיות
			בניכוי :
(1,936,260)	(1,797,470)	(138,790)	ערך נוכחי של דמי הגמולים הצפוי להתקבל בקרן בעתיד
(917,891)	(855,236)	(62,655)	ערך נוכחי של סבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד"
(999,991)	(891,351)	(108,640)	שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן
(3,854,142)	(3,544,057)	(310,085)	סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון *
			הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי
(11,701)	(7,441)	(4,260)	בהתאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" ו "ערד"
			לאומדן השווי ההוגן
(3,528,421)	(3,452,449)	(75,972)	ערך נוכחי של הכנסות עתידיות צפויות מתשלומי הסיוע
			הממשלתי הישיר לקרן
--	--	--	גרעון אקטוארי, נטו *
14,533,316	13,754,910	778,406	סך ההתחייבות הפנסיונית
14,537,397	13,758,970	778,427	

(* ראה באור 14,ג4.

באור 3 - נכסים והתחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

ב. התחייבות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

סך הכל	עמיתים ותיקים באלפי ש"ח	עמיתי תקופת הביניים	
7,093	6,728	365	ליום 31 במרס, 2018 (בלתי מבוקר) התחייבויות אחרות
			התחייבות פנסיוניות צבורות
4,667,416	4,533,786	133,630	לפנסיונרים
12,343,313	11,664,529	678,784	לעמיתים פעילים
1,870,954	1,731,174	139,780	לעמיתים מוקפאי זכויות
18,881,683	17,929,489	952,194	
3,245,721	3,018,748	226,973	זכויות שיצברו בעתיד: התחייבות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
22,127,404	20,948,237	1,179,167	התחייבויות פנסיוניות צבורות ועתידיות
			בניכוי:
(2,087,421)	(1,935,567)	(151,854)	ערך נוכחי של דמי הגמולים הצפוי להתקבל בקרן בעתיד
(1,079,236)	(999,428)	(79,808)	ערך נוכחי של סבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד"
(1,521,842)	(1,387,304)	(134,538)	שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן
(4,688,499)	(4,322,299)	(366,200)	סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון
			הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי
7,532	7,072	460	בהתאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" ו "ערד"
			לאומדן השווי ההוגן
(3,575,089)	(3,497,400)	(77,689)	ערך נוכחי של הכנסות עתידיות צפויות מתשלומי הסיוע
			הממשלתי הישיר לקרן
--	--	--	גרעון אקטוארי, נטו
13,871,348	13,135,610	735,738	סך הכל התחייבויות פנסיוניות
13,878,441	13,142,338	736,103	

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, 2018 (מבוקר)
			התחייבויות אחרות
16,433	15,626	807	
			התחייבויות פנסיוניות צבורות
			לפנסיונרים
5,087,721	4,937,865	149,856	לעמיתים פעילים
11,217,015	10,576,689	640,326	לעמיתים מוקפאי זכויות
1,751,584	1,626,626	124,958	
18,056,320	17,141,180	915,140	
			זכויות שיצברו בעתיד :
2,712,358	2,525,990	186,368	התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
20,768,678	19,667,170	1,101,508	התחייבות פנסיוניות צבורות ועתידיות
			בניכוי :
(1,937,396)	(1,799,373)	(138,023)	ערך נוכחי של דמי הגמולים הצפוי להתקבל בקרן בעתיד
			ערך נוכחי של סבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד"
(872,416)	(810,154)	(62,262)	שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן
(550,419)	(468,060)	(82,359)	סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון
(3,360,231)	(3,077,587)	(282,644)	
			הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת
5,746	5,342	404	שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" ו"ערד" לאומדן השווי ההוגן
			ערך נוכחי של הכנסות עתידיות צפויות מתשלומי הסיוע
(3,499,554)	(3,423,752)	(75,802)	הממשלתי הישיר לקרן
--	--	--	גרעון אקטוארי, נטו
13,914,639	13,171,173	743,466	סך הכל התחייבויות פנסיוניות
13,931,072	13,186,799	744,273	

באור 4 : - התחייבויות פנסיוניות

א. חישוב ההתחייבויות הפנסיוניות נערך על-ידי האקטואר הראשי של הקרן, מר אלן דובין. תזרים המזומנים המשמש בסיס לדוח האקטוארי חושב לפי התזרים ליום 31 בדצמבר, 2018 תוך קידומו והתאמתו לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס, 2019.

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		גרעון אקטוארי לתחילת התקופה השפעת השינויים שחלו בהנחות ששימשו לחישוב ההתחייבויות לתאריך המאזן לעומת ההנחות ששימשו לחישוב אשתקד (ראה 1 להלן) השפעות שוטפות, נטו (ראה 2 להלן) סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון
	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
באלפי ש"ח			
--	--	--	
1,055,881	(263,204)	(1,098,248)	
(278,559)	69,101	648,676	
(777,322)	194,103	449,572	
--	--	--	גרעון 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		שינוי בשיעור הריבית שינויים דמוגרפיים
	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
באלפי ש"ח			
1,064,085	(263,204)	(1,098,248)	
(8,204)	--	--	
1,055,881	(263,204)	(1,098,248)	

2. פירוט השפעות שוטפות :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		תשואה בפועל גבוהה (נמוכה) מהתשואה החזויה ריבית והצמדה ליתרת פתיחה בגרעון האקטוארי עדכון מקדמים - תקנון חדש טיוב נתונים עדכון מודל אקטוארי אחרות
	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
באלפי ש"ח			
(239,097)	54,901	649,484	
(35,685)	(2,739)	212	
28,973	--	--	
(3,791)	--	--	
19,438	--	--	
(48,397)	16,939	(1,020)	
(278,559)	69,101	648,676	סך הכל השפעות שוטפות

באור 4 : - התחייבויות פנסיוניות - (המשך)

ג. במאי 2003 הודיע משרד האוצר לוועדת הכספים של הכנסת כי תועמד כרית ביטחון לקרנות הוותיקות 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 הוותיקות 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 ואח', (להלן: "העתירה"), טוענות העותרות בין היתר לאפליה של הקרנות הוותיקות שאינן בהסדר ומבקשות לחייב את האוצר להעניק את כרית הביטחון שניתנה לקרנות הוותיקות שבהסדר גם לקרנות הוותיקות שאינן בהסדר.

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

ביום 2 ביולי, 2013 ולאחר התקיימות מספר דיונים בין משרד האוצר לנציגי החברה והעותרות, התקבל מסמך עקרונית ממשרד האוצר, אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן: "מסמך העקרונות") בה צוין מתווה לתיקון טיוטת חוק הפיקוח על שירותים (ביטוח) התשמ"א 1981 (להלן: "טיטוט הצעת החוק"), במסגרתו יוצע מתן כרית ביטחון 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 בתקונה 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 ההפחתה 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, 2019 ול-31 בדצמבר, 2018 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. נכון ליום 31 במרס, 2019, לקרן גרעון אקטוארי בסך כ- 1,000 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 במרץ, 2019 הזכאות ל"כרית הביטחון", בהתאם לחקיקה כאמור ובתוספת ריבית בגובה 3.48% לשנה והצמדה למדד, עומדת על כ- 1,086 מיליון ש"ח. בהתאם להערכת אקטואר הקרן, שווי הכרית עד לאיפוס הנכסים, מהוון ליום 31 במרס, 2019 לפי וקטור הריביות הינו כ- 1,968 מיליון ש"ח.

ה. בחינת אפשרות לשינוי מנגנון הצמדת תשלומי הקצבאות לעמית תכנית א' בקרן :
תקנון תכנית א' קובע כי "הפנסיה של העמית או שאריו תעודכן בהתאם למלוא השינויים שיחולו במדד, בכל פעם שתשולם תוספת יוקר, שיפורסם לגביה צו הרחבה". כלומר, מועד עדכון הפנסיה הוא מועד תשלום תוספת יוקר שיפורסם לגביה צו הרחבה. יצוין כי במשך השנים האחרונות לא שולמו במשק הישראלי תוספות יוקר שפורסמו לגביהן צווי הרחבה.
תקנון תכנית ב', קובע כי הפנסיה של העמית או שאריו "תעודכן במלוא העלייה במדד, במועד בו שיעור העלייה במדד המצטבר ממועד העדכון האחרון הגיע ל-4.25% או בתום שנתיים ממועד העדכון האחרון, לפי המוקדם". כלומר, הפנסיה לעמית ב' תעודכן גם אם לא תשולם תוספת יוקר.
כתוצאה מהאמור לעיל, שוקלת החברה להשוות את מנגנון ההצמדה של תכנית א' לזה של תכנית ב', כך שהפנסיה בתכנית א' תעודכן גם אם לא תשולם תוספת יוקר.
משמעות השינוי הינה הגדלת הגירעון האקטוארי של הקרן, דבר אשר עשוי להשפיע על זכויות כלל עמיתה.
החברה פנתה בעניין אל רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, שהודיעה, לאחר שהוצגה חוות דעת אקטוארית בעניין, כי אין מניעה כי החברה תפעל לביצוע השינוי האמור בכפוף להוראות תקנון הקרן והוראות הדין.
החברה עדכנה את עמיתה בדבר אפשרות השינוי כאמור. לאחר קבלת תגובת העמיתים, תגבש החברה את החלטתה בנושא.

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		מדמי גמולים מסך נכסי הקרן
	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	באלפי ש"ח		
20,130	4,755	4,570	
14,003	3,475	3,590	
<u>34,133</u>	<u>8,230</u>	<u>8,160</u>	סך הכל דמי ניהול

באור 6 : - תשואת הקרן

נומינלית	ריאלית	
<u>ברוטו</u>	<u>ברוטו</u>	
4.65%	4.96%	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2019
0.88%	1.19%	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2018
1.53%	0.74%	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2018

באור 7 : - התחייבויות תלויות

א. כנגד הקרן הוגשו מספר תביעות הנמצאות בהליכים משפטיים שונים. בהתאם להערכת הנהלת החברה המתבססת על יועציה המשפטיים של החברה, לא נדרש לבצע הפרשה בדוחות הכספיים.

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 לקרן, על שינוי בחלק מפרטים אלו ובמיוחד על שינוי בשכר או בביטוח העובדים בקופה אחרת, למרות האמור בתקנות הנ"ל. 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.

ביום 1 בפברואר 2016, נכנסו לתוקפן תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופת גמל) תשע"ד-2014 והחל מיום 1 בפברואר 2018 נכנס לתוקף חוזר גופים מוסדיים 2017-9-19 בעניין "אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל". תקנות וחוזר אלו קובעות בין היתר את הפרטים אותם מוסר מעסיק בגין עובדיו במועד הפקדת התשלומים ובמועד הפסקת התשלומים. התקנות והחוזר האמורים עשויים להגדיל את היקף המידע שנמסר לקופות הגמל ובכך יאפשרו 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 התחייבויות :

1. התחייבות להשקעה בקרנות השקעה בסך אלפי ש"ח 359,514 (אלפי ש"ח 12.2018 - 350,900 אלפי ש"ח)
2. יתרת התחייבות להעמדת הלוואות בסך אלפי ש"ח 127,608 (אלפי ש"ח 12.2018 - 165,455 ש"ח)
3. התחייבות להשקעה בנדל"ן בסך אלפי ש"ח 10,000 (אלפי ש"ח 12.2018 - 10,000 אלפי ש"ח).

הצהרה (certification)

אני, יפעת מזרחי, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן פנסיה העל (להלן: "קרן הפנסיה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס, 2019 (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 של קרן הפנסיה החדשה המקיפה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן הפנסיה החדשה המקיפה, למועדים ולתקופות המכוסות בדוח.
 4. אני ואחרים בפסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן הפנסיה החדשה המקיפה; 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 רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון;
 - (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 הפנסיה החדשה המקיפה. 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 הפנסיה החדשה המקיפה:
 - (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 הפנסיה החדשה המקיפה.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

28 במאי, 2019

יפעת מזרחי, מנהלת כללית

הצהרה (certification)

אני, מיקי אסף, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן פנסיה העל (להלן: "קרן הפנסיה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס, 2019 (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 של קרן הפנסיה החדשה המקיפה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן הפנסיה החדשה המקיפה, למועדים ולתקופות המכוסות בדוח.
4. אני ואחרים בפסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קרן הפנסיה החדשה המקיפה; 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 רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון;
 - (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 הפנסיה החדשה המקיפה. 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 הפנסיה החדשה המקיפה :
 - (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 הפנסיה החדשה המקיפה.

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

28 במאי, 2019

מיקי אסף, סמנכ"ל כספים