

**קרן פנסיה ה.ע.ל - קרן פנסיה ותיקה**

**דוחות כספיים ביניים**

**ליום 30 ביוני, 2013**

**בלתי מבוקרים**

קרן פנסיה ה.ע.ל - קרן פנסיה ותיקה

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני, 2013

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח סקירה של רואה החשבון
4	מאזנים
5	דוחות הכנסות והוצאות
6	דוחות על התנועה בקרן 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 30 ביוני, 2013 ואת הדוחות התמציתיים על הכנסות והוצאות והתנועה בקרן הפנסיה לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו 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 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 מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הני"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, בהתאם להנחיות הממונה ובהתאם לתקנות.

מבלי לסייג את מסקנתנו הני"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 8 בקשר לחוזר מפקח 2012-9-16 בעניין טיוב נתונים.

קוסט פורר גבאי את קסירר  
רואי חשבון

תל-אביב,  
30 ביולי, 2013

קרן פנסיה ה.ע.ל - קרן פנסיה ותיקה

מ א ז נ י ם

ליום 31 בדצמבר 2012 מבוקר	ליום 30 ביוני		
	2012	2013	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
205,824	233,874	109,759	<b>רכוש שוטף</b>
100,583	129,629	151,128	מזומנים ושווי מזומנים
14,640	15,934	21,947	סיוע ממשלתי ישיר
<u>321,047</u>	<u>379,437</u>	<u>282,834</u>	חייבים ויתרות חובה
3,428,981	3,137,460	3,867,462	<b>השקעות</b>
5,072,715	4,569,280	4,798,405	ניירות ערך שאינם סחירים
152,287	65,938	232,902	ניירות ערך סחירים
16,704	16,704	38,932	פקדונות והלוואות
<u>8,670,687</u>	<u>7,789,382</u>	<u>8,937,701</u>	מקרקעין
<u>8,991,734</u>	<u>8,168,819</u>	<u>9,220,535</u>	סך הכל השקעות
5,864	6,955	6,930	סך הכל נכסים
775	593	747	<b>התחייבויות אחרות</b>
<u>6,639</u>	<u>7,548</u>	<u>7,677</u>	זכאים ויתרות זכות
			בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
			<b>התחייבויות פנסיוניות</b>
2,231,556	1,856,467	2,136,374	התחייבויות פנסיוניות צבורות:
8,828,600	6,242,149	8,532,922	לפנסיונרים
1,358,896	1,200,312	1,314,521	לעמיתים פעילים
<u>12,419,052</u>	<u>9,298,928</u>	<u>11,983,817</u>	לעמיתים מוקפאי זכויות
3,038,415	4,170,402	2,941,078	זכויות שיצברו בעתיד:
<u>15,457,467</u>	<u>13,469,330</u>	<u>14,924,895</u>	התחייבות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
(2,468,414)	(2,150,157)	(2,347,036)	התחייבות פנסיוניות צבורות ועתידיות
(848,163)	(463,781)	(527,604)	בניכוי:
<u>(3,316,577)</u>	<u>(2,613,938)</u>	<u>(2,874,640)</u>	ערך נוכחי של דמי הגמולים הצפוי להתקבל בקרן בעתיד
			ערך נוכחי של סבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד"
			שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן
(241,798)	(151,843)	(407,422)	הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי
<u>(3,001,847)</u>	<u>(2,591,747)</u>	<u>(2,848,394)</u>	בהתאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" ו "ערד"
87,850	49,469	418,419	לאומדן השווי ההוגן
8,985,095	8,161,271	9,212,858	ערך נוכחי של הכנסות עתידיות צפויות מתשלומי הסיוע
<u>8,991,734</u>	<u>8,168,819</u>	<u>9,220,535</u>	הממשלתי הישיר לקרן
			עודף אקטוארי, נטו
			סך הכל התחייבויות פנסיוניות
			סך הכל ההתחייבויות
			הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.
			30 ביולי, 2013
מיקי אסף מנהל כספים	שלומי ברכה מנכ"ל	חגי בדש יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה					
שהסתיימה ביום	ל - 3 חודשים		ל - 6 חודשים שהסתיימו		
31 בדצמבר	שהסתיימו ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני		
2012	2012	2013	2012	2013	
מבוקר					
בלתי מבוקר					
באלפי ש"ח					
					<b>הכנסות</b>
3,411	(1,128)	2,045	(1,249)	2,605	ממזומנים ושווי מזומנים
					<b>מהשקעות</b>
327,380	25,358	55,706	101,567	55,833	מניירות ערך שאינם סחירים
565,155	14,237	50,141	124,544	67,295	מניירות ערך סחירים
20,011	(1,868)	6,766	(792)	12,441	מפקדונות והלוואות
847	188	689	188	166	ממקרקעין
913,393	37,915	113,302	225,507	135,735	
100,588	22,483	25,672	44,589	50,545	סיוע כספי מהאוצר
1,017,392	59,270	141,019	268,847	188,885	סך כל ההכנסות
					<b>הוצאות</b>
31,473	7,589	7,748	14,528	14,979	דמי ניהול לחברה המנהלת (באור 6)
2,636	769	1,110	1,230	2,174	עמלות ודמי ניהול השקעות
2,576	703	245	1,542	457	הוצאות הנהלה וכלליות
36,685	9,061	9,103	17,300	17,610	סך הכל ההוצאות
980,707	50,209	131,916	251,547	171,275	סך הכל עודף הכנסות על הוצאות
=====	=====	=====	=====	=====	עובר לדוח על התנועה בקרן הפנסיה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012      2013		ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012      2013		
	בלתי מבוקר				
באלפי ש"ח					
7,841,113	8,074,851	9,050,739	7,841,113	8,985,095	יתרת הקרן לתחילת התקופה
<b>תוספות לקרן</b>					
329,877	79,174	77,488	149,604	148,632	דמי גמולים ממעסיקים, מעובדים ומעצמאים
980,707	50,209	131,916	251,547	171,275	עודף הכנסות נטו מועבר מדוח הכנסות והוצאות
1,310,584	129,383	209,404	401,151	319,907	סך הכל תוספות לקרן
<b>תקבולים אחרים</b>					
78	11	11	22	22	בגין פנסיות משותפות
<b>תשלומים והעברות</b>					
(133,559)	(32,812)	(38,666)	(64,424)	(75,604)	לגמלאים, נכים ושאיירים
(32,724)	(10,083)	(8,552)	(16,423)	(16,401)	פדיונות והחזרים לעמיתים
(397)	(79)	(78)	(168)	(161)	בגין פנסיות משותפות
(166,680)	(42,974)	(47,296)	(81,015)	(92,166)	סך הכל תשלומים והעברות
8,985,095	8,161,271	9,212,858	8,161,271	9,212,858	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 30 ביוני, 2013 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר, 2012 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).

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 למעט האמור בביאור 4א'.

באור 2 : - עיקרי המדיניות החשבונאית - המשך

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

המדד בגין בנקודות (*)	שער החליפין היציג של הדולר בש"ח		
107.09	3.618		ליום 30 ביוני, 2013
105.00	3.923		ליום 30 ביוני, 2012
105.70	3.733		ליום 31 בדצמבר, 2012
שינוי ב - %	שינוי ב - %		
1.31	(3.08)		לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2013
0.96	2.67		לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2012
1.63	(2.30)		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2012



באור 3 - נכסים והתחייבויות לפי קבוצות עמיתים

א. נכסים לפי קבוצות עמיתים

סך הכל	עמיתים ותיקים באלפי ש"ח	עמיתי תקופת הביניים	
<b>ליום 30 ביוני, 2013 (בלתי מבוקר)</b>			
109,759	98,350	11,408	מזומנים ושווי מזומנים
151,128	150,165	963	סיוע ממשלתי ישיר
21,947	21,947	-	חייבים ויתרות חובה
3,867,462	3,676,057	191,405	ניירות ערך שאינם סחירים
4,798,405	4,546,974	251,431	ניירות ערך סחירים
232,902	218,565	14,337	פקדונות והלוואות
38,932	37,032	1,900	מקרקעין
<u>9,220,535</u>	<u>8,749,091</u>	<u>471,444</u>	סך הכל נכסים
=====	=====	=====	
<b>ליום 30 ביוני, 2012 (בלתי מבוקר)</b>			
233,874	222,395	11,479	מזומנים ושווי מזומנים
129,629	128,725	904	סיוע ממשלתי ישיר
15,934	15,934	-	חייבים ויתרות חובה
3,137,460	2,989,202	148,258	ניירות ערך שאינם סחירים
4,569,280	4,317,433	251,847	ניירות ערך סחירים
65,938	62,715	3,223	פקדונות והלוואות
16,704	15,977	727	מקרקעין
<u>8,168,819</u>	<u>7,752,381</u>	<u>416,438</u>	סך הכל נכסים
=====	=====	=====	
<b>ליום 31 בדצמבר, 2012 (מבוקר)</b>			
205,824	198,451	7,373	מזומנים ושווי מזומנים
100,583	98,571	2,012	סיוע ממשלתי ישיר
14,640	14,640	-	חייבים ויתרות חובה
3,428,981	3,265,679	163,302	ניירות ערך שאינם סחירים
5,072,715	4,793,640	279,075	ניירות ערך סחירים
152,287	144,727	7,560	פקדונות והלוואות
16,704	15,977	727	מקרקעין
<u>8,991,734</u>	<u>8,531,685</u>	<u>460,049</u>	סך הכל נכסים
=====	=====	=====	

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

ב. התחייבות לפי קבוצות עמיתים

סך הכל	עמיתי תקופת הביניים		
	עמיתים ותיקים באלפי ש"ח	הביניים	
			<b>ליום 30 ביוני, 2013 (בלתי מבוקר)</b>
7,677	7,677	--	<b>התחייבויות אחרות</b>
			<b>התחייבות פנסיוניות צבורות</b>
2,136,374	2,104,814	31,560	לפנסיונרים
8,532,922	8,118,563	414,359	לעמיתים פעילים
1,314,521	1,228,587	85,934	לעמיתים מוקפאי זכויות
11,983,817	11,451,964	531,853	
			זכויות שיצברו בעתיד :
2,941,078	2,758,955	182,123	התחייבות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
14,924,895	14,210,919	713,976	התחייבויות פנסיוניות צבורות ועתידיות
			בניכוי :
(2,347,036)	(2,189,601)	(157,435)	ערך נוכחי של דמי הגמולים הצפוי להתקבל בקרן בעתיד
(527,604)	(488,557)	(39,047)	ערך נוכחי של סבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד"
(2,874,640)	(2,678,158)	(196,482)	שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן
			הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי
(407,422)	(386,065)	(21,357)	בהתאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" ו "ערד"
			לאומדן השווי ההוגן
(2,848,394)	(2,781,932)	(66,462)	ערך נוכחי של הכנסות עתידיות צפויות מתשלומי הסיוע
418,419	376,650	41,769	הממשלתי הישיר לקרן
9,212,858	8,741,414	471,444	עודף אקטוארי, נטו
9,220,535	8,749,091	471,444	סך ההתחייבות הפנסיונית

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 30 ביוני, 2012 (בלתי מבוקר)

סך הכל	עמיתים ותיקים באלפי ש"ח	עמיתי תקופת הביניים	
7,548	7,487	61	<b>התחייבויות אחרות</b>
			<b>התחייבות פנסיוניות צבורות</b>
1,856,467	1,825,092	31,375	לפנסיונרים
6,242,149	6,077,457	164,692	לעמיתים פעילים
1,200,312	1,119,335	80,977	לעמיתים מוקפאי זכויות
9,298,928	9,021,884	277,044	
			זכויות שיצברו בעתיד :
4,170,402	3,765,719	404,683	התחייבות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
13,469,330	12,787,603	681,727	התחייבויות פנסיוניות צבורות ועתידיות
			בניכוי :
(2,150,157)	(2,006,512)	(143,645)	ערך נוכחי של דמי הגמולים הצפוי להתקבל בקרן בעתיד
(463,781)	(428,414)	(35,367)	ערך נוכחי של סבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד"
(2,613,938)	(2,434,926)	(179,012)	שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן
			הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי
(151,843)	(143,165)	(8,678)	בהתאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירוץ" ו "ערד"
			לאומדן השווי ההוגן
(2,591,747)	(2,530,999)	(60,748)	ערך נוכחי של הכנסות עתידיות צפויות מתשלומי הסיוע
49,469	66,381	(16,912)	הממשלתי הישיר לקרן
8,161,271	7,744,894	416,377	עודף (גרעון) אקטוארי, נטו
8,168,819	7,752,381	416,438	סך הכל התחייבויות פנסיוניות

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

ב. התחייבות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

סך הכל	עמיתי תקופת הביניים	
	עמיתים ותיקים באלפי ש"ח	הביניים
6,639	6,639	--
2,231,556	2,198,669	32,887
8,828,600	8,400,005	428,595
1,358,896	1,269,880	89,016
12,419,052	11,868,554	550,498
3,038,415	2,849,934	188,481
15,457,467	14,718,488	738,979
(2,468,414)	(2,304,438)	(163,976)
(848,163)	(788,874)	(59,289)
(3,316,577)	(3,093,312)	(223,265)
(241,798)	(231,122)	(10,676)
(3,001,847)	(2,932,384)	(69,463)
87,850	63,376	24,474
8,985,095	8,525,046	460,049
8,991,734	8,531,685	460,049

ליום 31 בדצמבר, 2012 (מבוקר)  
התחייבויות אחרות

התחייבויות פנסיוניות צבורות

לפנסיונרים

לעמיתים פעילים

לעמיתים מוקפאי זכויות

זכויות שיצברו בעתיד :

התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד

התחייבות פנסיוניות צבורות ועתידיות

בניכוי :

ערך נוכחי של דמי הגמולים הצפוי להתקבל בקרן בעתיד

ערך נוכחי של סבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד"

שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן

הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי

בהתאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" ו "ערד"

לאומדן השווי ההוגן

ערך נוכחי של הכנסות עתידיות צפויות מתשלומי הסיוע

הממשלתי הישיר לקרן

עודף אקטוארי, נטו

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 2012, עם זאת תוך התחשבות בשיקולי מהותיות, תזרים המזומנים המשמש בסיס לדוח האקטוארי חושב לפי התזרים ליום 31 בדצמבר, 2012 תוך קידומו והתאמתו לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2013.

נתוני ההתחייבויות הפנסיוניות תואמים את החישוב האקטוארי.

באור 5 : - עודף (גרעון) אקטוארי

ב. להלן התנועה בעודף (גרעון) האקטוארי :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל- 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2012	2013	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	באלפי ש"ח				
(20,665)	139,465	439,068	(20,665)	87,850	עודף (גרעון) אקטוארי לתחילת התקופה
1,090,063	(22,826)	(89,086)	4,596	223,652	השפעת השינויים שחלו בהנחות ששימשו לחישוב ההתחייבויות לתאריך המאזן לעומת ההנחות ששימשו לחישוב אשתקד (ראה 1 להלן)
609,595	(67,170)	68,437	65,538	106,917	השפעות שוטפות, נטו (ראה 2 להלן)
(1,591,143)	--	--	--	--	הפחתת זכויות בגובה של 7.5% לעמיתים ותיקים
87,850	49,469	418,419	49,469	418,419	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 2012	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל- 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2012	2013	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	באלפי ש"ח				
(1,021,974)	(22,826)	(89,086)	4,596	223,652	שינוי בשיעור הריבית
(181,341)	--	--	--	--	שינוי בלוחות תמותה ושיפור תמותה
53,620	--	--	--	--	שינוי בלוחות יציאה לנכות והחלמת נכים קיימים
(14,591)	--	--	--	--	שינוי בשיעור נישואין
78,424	--	--	--	--	שינויים בשיעור האינפלציה
153,294	--	--	--	--	שינוי בהפרש גיל בין עמית ובת זוגו
40,210	--	--	--	--	שינויים דמוגרפיים
2,118,419	--	--	--	--	שינויים בתקנון לפי כרית ביטחון
(135,998)	--	--	--	--	שינויים במודל האקטוארי
1,090,063	(22,826)	(89,086)	4,596	223,652	

באור 5 : - עודף (גירעון) אקטוארי (המשך)

2. פירוט השפעות שוטפות :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל- 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2012	2013	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר				
באלפי ש"ח					
614,735	(92,561)	99,677	9,918	121,152	תשואה בפועל גבוהה (נמוכה) מהתשואה החזויה
--	--	--	10,584	--	הפחתת התחייבות בגין פנסיונרים שנפטרו בעקבות חיבור למרשם אוכלוסין
--	3,100	--	3,100	--	בגין נכים שחזרו לכשרות
--	8,000	--	8,000	--	בגין עזיבות מעל לצפוי
(5,140)	14,291	(31,240)	33,936	(14,235)	אחרות
609,595	(67,170)	68,437	65,538	106,917	סך הכל השפעות שוטפות

באור 6 : - 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 2012	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל- 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2012	2013	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר				
באלפי ש"ח					
23,091	5,542	5,435	10,472	10,415	מדמי גמולים
8,382	2,047	2,313	4,056	4,564	מסך נכסי הקרן
31,473	7,589	7,748	14,528	14,979	סך הכל דמי ניהול

באור 7 : - תשואת הקרן

ריאלית ברוטו	נומינלית ברוטו	
1.30%	2.03%	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2013
2.10%	3.37%	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2012
0.79%	1.48%	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2013
(0.66%)	0.61%	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2012
11.15%	12.76%	לשנת 2012

- א. כנגד הקרן הוגשו מספר תביעות הנמצאות בהליכים משפטיים שונים. בדוחות הכספיים נרשמה הפרשה בהתאם להערכת הנהלת החברה המתבססת על יועציה המשפטיים 3.4.
- 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:
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 2011-9-1) 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, לא ניתן להעריך בשלב זה את השלכות פרויקט הטיוב על התוצאות הכספיות של הקרן, אם בכלל.
- ג. ליום 30 ביוני, 2013 מעריכה החברה המנהלת כי אמדן חובות המעבידים שלא סולקו במועד, הינו בסכום משוערך של כ- 3.4 מיליון ש"ח.

-----