

קרן פנסיה ה.ע.ל - קרן פנסיה ותיקה

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני, 2015

בלתי מבוקרים

קרו פנסיה ה.ע.ל - קרו פנסיה ותיקה

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני, 2015

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
6-15	באורים לדוחות הכספיים ביניים

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

מבוא

סקרנו את הדוח על המצב 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, 2015 ואת הדוחות התמציתיים על הכנסות והוצאות והתנועה בקרן הפנסיה לתקופות של ששת החודשים ושלושת החודשים 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 אלו 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 7ב בקשר לחוזר מפקח 2012-9-16 בעניין טיוב נתונים.

דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2014 מבוקר	ליום 30 ביוני		
	2014	2015	
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
297,332	137,792	109,017	רכוש שוטף
123,450	169,306	186,388	מזומנים ושווי מזומנים
6,716	10,265	7,682	סיוע ממשלתי ישיר
427,498	317,363	303,087	חייבים ויתרות חובה
4,342,964	4,203,287	4,417,757	השקעות
5,493,762	5,400,783	5,689,386	ניירות ערך שאינם סחירים
539,963	477,275	570,889	ניירות ערך סחירים
35,845	35,684	35,845	פקדונות והלוואות
10,412,534	10,117,029	10,713,877	מקרקעין
<u>10,840,032</u>	<u>10,434,392</u>	<u>11,016,964</u>	סך הכל השקעות
			סך הכל נכסים
32,978	10,264	1,761	התחייבויות אחרות
762	710	734	זכאים ויתרות זכות
33,740	10,974	2,495	בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
3,275,581	2,743,869	3,188,828	התחייבויות פנסיוניות
11,351,296	10,522,139	11,474,277	התחייבויות פנסיוניות צבורות :
1,641,130	1,722,487	1,644,202	לפנסיונרים
16,268,007	14,988,495	16,307,307	לעמיתים פעילים
			לעמיתים מוקפאי זכויות
3,928,275	3,514,374	4,001,378	זכויות שיצברו בעתיד :
20,196,282	18,502,869	20,308,685	התחייבות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
			התחייבות פנסיוניות צבורות ועתידיות
(2,683,672)	(2,460,679)	(2,551,342)	בניכוי :
			ערך נוכחי של דמי הגמולים הצפוי להתקבל בקרן בעתיד
(1,199,792)	(902,204)	(1,145,924)	ערך נוכחי של סבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד"
(3,883,464)	(3,362,883)	(3,697,266)	שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן
			הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי
(768,371)	(645,055)	(893,009)	בהתאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" ו "ערד"
			לאומדן השווי ההוגן
(3,692,915)	(3,462,813)	(3,759,215)	ערך נוכחי של הכנסות עתידיות צפויות מתשלומי הסיוע
(1,045,240)	(608,700)	(944,726)	הממשלתי הישיר לקרן
10,806,292	10,423,418	11,014,469	גרעון אקטוארי, נטו
<u>10,840,032</u>	<u>10,434,392</u>	<u>11,016,964</u>	סך הכל התחייבויות פנסיוניות
			סך הכל ההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

30 ביולי, 2015

תאריך אישור הדוחות הכספיים

מיקי אסף
סמנכ"ל כספים

אריק יוגב
מנכ"ל

חגי בדש
יו"ר הדירקטוריון

לשנה	ל - 3 חודשים		ל - 6 חודשים שהסתיימו		
	שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שהסתיימו ביום 30 ביוני	שהסתיימו ביום 30 ביוני	שהסתיימו ביום 31 בדצמבר	
	2014	2015	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	באלפי ש"ח				
	10,066	5,698	(7,720)	6,836	(7,208)
	הכנסות (הפסדים)				
	ממזומנים ושווי מזומנים				
	מהשקעות				
	249,412	94,599	(173,737)	197,396	66,593
	(*521,175)	(*145,088)	(279,703)	(*290,623)	53,169
	23,457	13,844	(10,705)	33,037	26,615
	3,026	756	714	1,424	1,638
	797,070	254,287	(463,431)	522,480	148,015
	123,183	30,476	30,436	58,339	62,938
	930,319	290,461	(440,715)	587,655	203,745
	הוצאות				
	33,201	7,944	8,041	15,241	15,869
	(*8,783)	(*2,349)	2,510	(*2,987)	5,655
	985	1	68	243	381
	42,969	10,294	10,619	18,471	21,905
	סך הכל ההוצאות				
	סך הכל עודף הכנסות (הוצאות)				
	עובר לדוח על התנועה בקרן				
	887,350	280,167	(451,334)	569,184	181,840
	=====	=====	=====	=====	=====

(* מויין מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2014	2015	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	באלפי ש"ח				
9,810,390	10,120,483	11,451,552	9,810,390	10,806,292	יתרת הקרן לתחילת התקופה
					תוספות לקרן
					דמי גמולים ממעסיקים, מעובדים ומעצמאים
325,022	74,571	73,103	145,137	145,717	עודף הכנסות (הוצאות) נטו
887,350	280,167	(451,334)	569,184	181,840	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
1,212,372	354,738	(378,231)	714,321	327,557	סך הכל תוספות לקרן
					תקבולים אחרים
47	--	--	35	15	בגין פנסיות משותפות
					תשלומים והעברות
(182,231)	(44,361)	(50,819)	(87,845)	(100,287)	לגמלאים, נכים ושאיירים
(33,965)	(7,372)	(7,976)	(13,308)	(18,961)	פדיונות והחזרים לעמיתים
(321)	(70)	(57)	(175)	(147)	בגין פנסיות משותפות
(216,517)	(51,803)	(58,852)	(101,328)	(119,395)	סך הכל תשלומים והעברות
10,806,292	10,423,418	11,014,469	10,423,418	11,014,469	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, 2015 לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו 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	שינוי ב - %	
101.59	3.769		ליום 30 ביוני, 2015
100.47	3.980		ליום 31 במרס, 2015
102.0	3.438		ליום 30 ביוני, 2014
101.5	3.489		ליום 31 במרס, 2014
102.1	3.889		ליום 31 בדצמבר, 2014
שינוי ב - %	שינוי ב - %		
(0.50)	(0.30)		לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2015
1.11	(0.05)		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2015
(0.20)	(0.01)		לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2014
0.49	(0.01)		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2014
(0.20)	12.04		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2014

(*) המדד לפי בסיס ממוצע 2012 = 100 נקודות.

באור 3 : - נכסים והתחייבויות לפי קבוצות עמיתים

א. נכסים לפי קבוצות עמיתים

סך הכל	עמיתים ותיקים באלפי ש"ח	עמיתי תקופת הביניים	
ליום 30 ביוני, 2015 (בלתי מבוקר)			
109,017	96,153	12,864	מזומנים ושווי מזומנים
186,388	182,737	3,651	סיוע ממשלתי ישיר
7,682	7,682	-	חייבים ויתרות חובה
4,417,757	4,193,411	224,346	ניירות ערך שאינם סחירים
5,689,386	5,391,575	297,811	ניירות ערך סחירים
570,889	542,703	28,186	פקדונות והלוואות
35,845	34,118	1,727	מקרקעין
<u>11,016,964</u>	<u>10,448,379</u>	<u>568,585</u>	סך הכל נכסים
=====	=====	=====	
ליום 30 ביוני, 2014 (בלתי מבוקר)			
137,792	125,798	11,994	מזומנים ושווי מזומנים
169,306	168,146	1,160	סיוע ממשלתי ישיר
10,265	10,265	-	חייבים ויתרות חובה
4,203,287	3,995,423	207,864	ניירות ערך שאינם סחירים
5,400,783	5,113,721	287,062	ניירות ערך סחירים
477,275	454,083	23,192	פקדונות והלוואות
35,684	33,963	1,721	מקרקעין
<u>10,434,392</u>	<u>9,901,399</u>	<u>532,993</u>	סך הכל נכסים
=====	=====	=====	
ליום 31 בדצמבר, 2014 (מבוקר)			
297,332	280,660	16,672	מזומנים ושווי מזומנים
123,450	121,025	2,425	סיוע ממשלתי ישיר
6,716	6,716	-	חייבים ויתרות חובה
4,342,964	4,126,538	216,426	ניירות ערך שאינם סחירים
5,493,762	5,201,012	292,750	ניירות ערך סחירים
539,963	513,127	26,836	פקדונות והלוואות
35,845	34,118	1,727	מקרקעין
<u>10,840,032</u>	<u>10,283,196</u>	<u>556,836</u>	סך הכל נכסים
=====	=====	=====	

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

ב. התחייבות לפי קבוצות עמיתים

		עמיתי תקופת הביניים	
סך הכל	עמיתים ותיקים באלפי ש"ח	עמיתים ותיקים באלפי ש"ח	סך הכל
ליום 30 ביוני, 2015 (בלתי מבוקר)			
התחייבויות אחרות			
	2,495	2,495	--
התחייבות פנסיוניות צבורות			
	3,188,828	3,156,008	32,820
	11,474,277	10,899,990	574,287
	1,644,202	1,514,150	130,052
	16,307,307	15,570,148	737,159
זכויות שיצברו בעתיד:			
	4,001,378	3,770,974	230,404
	20,308,685	19,341,122	967,563
התחייבויות פנסיוניות צבורות ועתידיות בניכוי:			
	(2,551,342)	(2,395,084)	(156,258)
	(1,145,924)	(1,047,334)	(98,590)
	(3,697,266)	(3,442,418)	(254,848)
הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" ו "ערד" לאומדן השווי ההוגן			
	(893,009)	(848,669)	(44,340)
ערך נוכחי של הכנסות עתידיות צפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן			
	(3,759,215)	(3,660,336)	(98,879)
	(944,726)	(943,815)	(911)
	11,014,469	10,445,884	568,585
	11,016,964	10,448,379	568,585
	=====	=====	=====

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

ב. התחייבות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

סך הכל	עמיתי תקופת הביניים	
	עמיתים ותיקים באלפי ש"ח	

ליום 30 ביוני, 2014 (בלתי מבוקר)

10,974	10,961	13
2,743,869	2,710,247	33,622
10,522,139	10,010,386	511,753
1,722,487	1,597,866	124,621
14,988,495	14,318,499	669,996
3,514,374	3,303,666	210,708
18,502,869	17,622,165	880,704
(2,460,679)	(2,305,493)	(155,186)
(902,204)	(826,552)	(75,652)
(3,362,883)	(3,132,045)	(230,838)
(645,055)	(613,012)	(32,043)
(3,462,813)	(3,374,472)	(88,341)
(608,700)	(612,198)	3,498
10,423,418	9,890,438	532,980
10,434,392	9,901,399	532,993

התחייבויות אחרות

התחייבות פנסיונית צבורות

לפנסיונרים

לעמיתים פעילים

לעמיתים מוקפאי זכויות

זכויות שיצברו בעתיד:

התחייבות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד

התחייבויות 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 (גרעון) אקטוארי, נטו

סך הכל התחייבויות פנסיוניות

באור 3 - נכסים והתחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

ב. התחייבות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

עמיתי תקופת הביניים		סך הכל
עמיתים ותיקים	באלפי ש"ח	
32,834	33,740	906
ליום 31 בדצמבר, 2014 (מבוקר) התחייבויות אחרות		
התחייבויות פנסיוניות צבורות		
3,241,942	3,275,581	33,639
10,785,381	11,351,296	565,915
1,511,885	1,641,130	129,245
15,539,208	16,268,007	728,799
3,702,989	3,928,275	225,286
19,242,197	20,196,282	954,085
זכויות שיצברו בעתיד:		
התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד		
(2,520,165)	(2,683,672)	(163,507)
(1,100,530)	(1,199,792)	(99,262)
(3,620,695)	(3,883,464)	(262,769)
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		
(730,480)	(768,371)	(37,891)
הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי		
בהתאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" ו "ערד"		
לאומדן השווי ההוגן		
(3,596,207)	(3,692,915)	(96,708)
(1,044,453)	(1,045,240)	(787)
10,250,362	10,806,292	555,930
10,283,196	10,840,032	556,836
ערך נוכחי של הכנסות עתידיות צפויות מתשלומי הסיוע		
הממשלתי הישיר לקרן		
גרעון 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 2014, עם זאת תזרים המזומנים המשמש בסיס לדוח האקטוארי חושב לפי התזרים ליום 31 בדצמבר, 2014 תוך קידומו והתאמתו לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2015.

נתוני ההתחייבויות הפנסיוניות תואמים את החישוב האקטוארי.

באור 4 : - התחייבויות פנסיוניות - (המשך)

ב. להלן התנועה בעודף (גרעון) האקטוארי :

לשנה				
שהסתיימה ביום	ל- 3 חודשים שהסתיימו		ל- 6 חודשים שהסתיימו	
31 בדצמבר	ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני	
2014	2014	2015	2014	2015
מבוקר	בלתי מבוקר			
באלפי ש"ח				
262,203	206,399	(3,240,106)	262,203	(1,045,240)
עודף (גרעון) אקטוארי לתחילת התקופה				
השפעת השינויים שחלו בהנחות ששימשו לחישוב ההתחייבויות לתאריך המאזן לעומת ההנחות ששימשו לחישוב אשתקד (ראה 1 להלן) (37,277) (1,299,201) 3,275,984 (991,693) (2,028,606)				
השפעות שוטפות, נטו (ראה 2 להלן) 137,791 428,298 (980,604) 176,594 721,163				
עודף (גרעון) אקטוארי לסוף התקופה (944,726) (608,700) (944,726) (608,700) (1,045,240)				

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

לשנה				
שהסתיימה ביום	ל- 3 חודשים שהסתיימו		ל- 6 חודשים שהסתיימו	
31 בדצמבר	ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני	
2014	2014	2015	2014	2015
מבוקר	בלתי מבוקר			
באלפי ש"ח				
(2,112,325)	(991,693)	3,275,984	(1,299,201)	(37,277)
32,653	--	--	--	--
1,287	--	--	--	--
(3,198)	--	--	--	--
(1,565)	--	--	--	--
52,438	--	--	--	--
2,104	--	--	--	--
(2,028,606)	(991,693)	3,275,984	(1,299,201)	(37,277)

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 30 ביוני		ל- 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2014	2015	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	באלפי ש"ח				
658,037	172,770	(954,322)	417,410	165,619	תשואה בפועל גבוהה (נמוכה) מהתשואה החזויה
(4,500)	1,922	(19,330)	725	(11,713)	מידוד יתרת פתיחה עודף (גרעון)
20,197	--	--	--	--	עדכון נתונים פעילים שנפטרו
80,879	--	--	--	--	עדכון נתונים נכים
(33,450)	--	--	--	--	שינויים במודל האקטוארי
--	1,902	(6,952)	10,163	(16,115)	אחרות
721,163	176,594	(980,604)	428,298	137,791	סך הכל השפעות שוטפות

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 30 ביוני		ל- 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2014	2015	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	באלפי ש"ח				
22,752	5,360	5,200	10,160	10,205	מדמי גמולים
10,449	2,584	2,841	5,081	5,664	מסך נכסי הקרן
33,201	7,944	8,041	15,241	15,869	סך הכל דמי ניהול

באור 6 : - תשואת הקרן

ריאלית <u>ברוטו</u>	נומינלית <u>ברוטו</u>	
2.37%	1.85%	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2015
6.20%	5.99%	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2014
(4.94%)	(3.88%)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2015
2.31%	2.82%	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 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 המשפטיים.

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.

לדעת הנהלת הקרן, לא ניתן להעריך בשלב זה את השלכות פרויקט הטיוב על התוצאות הכספיות של הקרן, אם בכלל.

ג. ליום 30 ביוני, 2015 מעריכה החברה המנהלת כי אמדן חובות המעבידים שלא סולקו במועדם, הינו בסכום משוערך של כ- 18.4 מיליון ש"ח.

ד. לקרן יתרת התחייבות להשקעה בקרנות השקעה בסך 107,032 אלפי ש"ח.

באור 7 : - התחייבויות תלויות (המשך)

- ה. תביעה כנגד נושאי משרה לשעבר
1. 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.
 2. 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.
 3. לטענת הקרן והוד המדבר כתוצאה ממעשיהם ומחדליהם של הנתבעים השונים נגרמו לתובעים נזקים כנטען בכתב התביעה.
 4. 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 המצויה בבעלות מיכאל צולר. צו זה, עיקל למעשה נכסים בשווי של למעלה מ- 10 מיליוני ש"ח, לשם הבטחת ביצועו של פסק הדין בסיום ההליך.
 5. במהלך חודש מרס, 2010 הגישו הנתבעים את כתבי הגנתם. אחד הנתבעים - אברהם הירשזון - הגיש לצד כתב הגנתו גם בקשה לסילוק התביעה על הסף. זמן קצר לאחר הגשת הבקשה על ידי מר הירשזון, השיבו התובעות לבקשתו לסילוק התביעה.
 6. למיטב ידיעת הקרן, הנתבעים משתפים פעולה עם דרישת חברת הביטוח שביטחה חלק מהנתבעים.
 7. ביום 2 ביוני, 2010 ובמענה לכתבי ההגנה מטעם הנתבעים, הגישו הקרן והוד המדבר כתב תשובה המשיב לטענות הנתבעים.
 8. ביום 29 בנובמבר, 2010 התקיים דיון קדם משפט ראשון בבית המשפט המחוזי בתל אביב. במסגרת הדיון הורה בית המשפט המחוזי לכל הצדדים בתיק להגיש כתבי טענות מקוצרים לכתבי הטענות שהוגשו על ידם. בהתאם להחלטה הגישו הצדדים כתבי טענות מקוצרים.
 9. ביום 22 בפברואר, 2011 הגישו החברה המנהלת והקרן בקשה להחלפת תובע נאמן. הבקשה הוגשה על רקע מכירת זכויות ניהול הקרן לחברה המנהלת וזאת בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), תשס"ה-2005. ביום 17 ביולי, 2011 נעתר בית המשפט המחוזי לבקשה. ממועד זה החברה המנהלת פועלת כנאמן עבור העמיתים בייצוגם בתביעה.
 10. ביום 30 באוקטובר, 2011 התקיים דיון קדם משפט נוסף בפני כב' הש' י. פרגו בבית המשפט המחוזי בתל אביב. בסוף הדיון קבע בית המשפט דיוני הוכחות שישמעו החל מיום 11 במרס, 2013, מיום ליום, עד גמר שמיעת הראיות.
 11. בימים 11-15 במרץ 2013 נערכו ישיבות הוכחות בתביעה. בין החודשים אוקטובר 2013 למאי 2014 הוגשו סיכומי הצדדים בתיק.
 12. ביום 10 ביוני 2015 התקבל פסק דין של בית המשפט הדוחה את תביעת הקרן על רכיביה, והעיקולים הזמניים שהוטלו בתחילת ההליך בוטלו.

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 30 ביוני, 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.

30 ביולי, 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 30 ביוני, 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.

30 ביולי, 2015

מיקי אסף, סמנכ"ל כספים