

קרן פנסיה ה.ע.ל - קרן פנסיה ותיקה

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני, 2017

בלתי מבוקרים

קרן פנסיה ה.ע.ל - קרן פנסיה ותיקה

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני, 2017

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח סקירה של רואה החשבון
4	דוחות על המצב הכספי
5	דוחות הכנסות והוצאות
6	דוחות על התנועה בקרן הפנסיה
7-18	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 30 ביוני, 2017 ואת הדוחות על הכנסות והוצאות והדוח על התנועה בקרן הפנסיה לתקופות של שישה ושלשה 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 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 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.

דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2016 מבוקר	ליום 30 ביוני		
	2016	2017	
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
338,463	341,584	297,233	רכוש שוטף
138,952	198,369	209,907	מזומנים ושווי מזומנים
721	4,880	4,935	סיוע ממשלתי ישיר
478,136	544,833	512,075	חייבים ויתרות חובה
5,622,704	5,570,591	5,804,638	השקעות
6,062,368	5,892,178	6,168,765	ניירות ערך שאינם סחירים
516,021	547,637	482,136	ניירות ערך סחירים
61,392	60,875	61,392	פקדונות והלוואות
12,262,485	12,071,281	12,516,931	מקרקעין
12,740,621	12,616,114	13,029,006	סך הכל השקעות
=====	=====	=====	סך הכל נכסים
10,039	9,390	2,182	התחייבויות אחרות
712	746	685	זכאים ויתרות זכות
10,751	10,136	2,867	בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
4,114,610	3,751,162	3,985,908	התחייבויות פנסיוניות
11,546,462	12,769,780	11,112,651	התחייבויות פנסיוניות צבורות:
1,759,625	1,870,029	1,704,961	לפנסיונרים
17,420,697	18,390,971	16,803,520	לעמיתים פעילים
3,666,829	4,109,937	3,482,762	לעמיתים מוקפאי זכויות
21,087,526	22,500,908	20,286,282	זכויות שיצברו בעתיד:
(2,398,072)	(2,413,436)	(2,279,574)	התחייבות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
(1,176,056)	(* (1,304,539)	(1,005,991)	התחייבות פנסיוניות צבורות ועתידיות
--	--	(271,193)	בניכוי:
(3,574,128)	(3,717,975)	(3,556,758)	ערך נוכחי של דמי הגמולים הצפוי להתקבל בקרן בעתיד
4,198	4,777	5,257	ערך נוכחי של סבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "מירון" ו "עדר"
(3,690,291)	(* (3,563,152)	(3,708,642)	שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן
(1,097,435)	(* (2,618,580)	--	סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון
12,729,870	12,605,978	13,026,139	הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי
12,740,621	12,616,114	13,029,006	בהתאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" ו "עדר"
=====	=====	=====	לאומדן השווי ההוגן
			ערך נוכחי של הכנסות עתידיות צפויות מתשלומי הסיוע
			הממשלתי הישיר לקרן
			גרעון אקטוארי, נטו
			סך הכל התחייבויות פנסיוניות
			סך הכל ההתחייבויות

(* ראה ביאור ד4.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

26 ביולי 2017

מיקי אסף
סמנכ"ל כספים

ברק סורני
יו"ר הדירקטוריון

ענת כנפו תבור
מנכ"לית

תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה	ל - 3 חודשים		ל - 6 חודשים שהסתיימו		
שהסתיימה ביום	שהסתיימו ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני		
31 בדצמבר	2016	2017	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	באלפי ש"ח				
	(14,516)	1,023	(3,014)	(10,973)	(8,047)
					ממזומנים ושווי מזומנים
					<u>מהשקעות</u>
	282,511	156,187	102,378	284,976	150,759
	133,364	84,139	97,673	97,322	99,277
	23,252	10,018	(483)	18,954	3,152
	4,857	971	1,594	2,121	2,714
	443,984	251,315	201,162	403,373	255,902
	138,952	34,059	36,060	67,147	70,955
	568,420	286,397	234,208	459,547	318,810
					סיוע כספי מהאוצר
					סך כל ההכנסות
					<u>הוצאות</u>
	34,737	8,249	8,365	16,202	16,444
	11,662	2,701	3,031	5,182	6,130
	222	27	68	209	216
	46,621	10,977	11,464	21,593	22,790
					סך הכל ההוצאות
	521,799	275,420	222,744	437,954	296,020
					סך הכל עודף הכנסות עובר לדוח
					על התנועה בקרן הפנסיה

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		
	2016	2017	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	באלפי ש"ח				
12,149,309	12,319,303	12,801,634	12,149,309	12,729,870	יתרת הקרן לתחילת התקופה
					תוספות לקרן
316,330	72,676	72,837	142,435	142,656	דמי גמולים ממעסיקים, מעובדים ומעצמאים
521,799	275,420	222,744	437,954	296,020	עודף הכנסות נטו מועבר מדוח הכנסות והוצאות
838,129	348,096	295,581	580,389	438,676	סך הכל תוספות לקרן
					תקבולים אחרים
29	7	6	15	13	בגין פנסיות משותפות
					תשלומים והעברות
(230,844)	(56,693)	(63,209)	(111,927)	(125,409)	לגמלאים, נכים ושאיירים
(26,463)	(4,659)	(7,807)	(11,659)	(16,877)	פדיונות והחזרים לעמיתים
(290)	(76)	(66)	(149)	(134)	בגין פנסיות משותפות
(257,597)	(61,428)	(71,082)	(123,735)	(142,420)	סך הכל תשלומים והעברות
12,729,870	12,605,978	13,026,139	12,605,978	13,026,139	יתרת הקרן לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1 : - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2017 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, 2016 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).
- פנסיית זקנה בתוכנית א' - ותיקים.

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.

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 - %	
101.58	3.496		ליום 30 ביוני, 2017
100.68	3.632		ליום 31 במרס, 2017
101.08	3.871		ליום 30 ביוני, 2016
100.26	3.766		ליום 31 במרס, 2016
100.88	3.845		ליום 31 בדצמבר, 2016
שינוי ב - %	שינוי ב - %		
0.69	(9.09)		לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2017
0.90	(5.53)		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2017
(0.11)	(0.79)		לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2016
0.81	1.02		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2016
(0.30)	(1.46)		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2016

(*) 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, 2017 (בלתי מבוקר)			
297,233	271,836	25,397	מזומנים ושווי מזומנים
209,907	205,683	4,224	סיוע ממשלתי ישיר
4,935	4,935	-	חייבים ויתרות חובה
5,804,638	5,494,536	310,102	ניירות ערך שאינם סחירים
6,168,765	5,844,036	324,729	ניירות ערך סחירים
482,136	458,531	23,605	פקדונות והלוואות
61,392	58,347	3,045	מקרקעין
<u>13,029,006</u>	<u>12,337,904</u>	<u>691,102</u>	סך הכל נכסים
=====	=====	=====	
ליום 30 ביוני, 2016 (בלתי מבוקר)			
341,584	321,133	20,451	מזומנים ושווי מזומנים
198,369	194,428	3,941	סיוע ממשלתי ישיר
4,880	4,880	-	חייבים ויתרות חובה
5,570,591	5,290,215	280,376	ניירות ערך שאינם סחירים
5,892,178	5,571,420	320,758	ניירות ערך סחירים
547,637	520,849	26,788	פקדונות והלוואות
60,875	57,849	3,026	מקרקעין
<u>12,616,114</u>	<u>11,960,774</u>	<u>655,340</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	מקרקעין
<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	עמיתי תקופת הביניים		
	עמיתים ותיקים באלפי ש"ח	עמיתי תקופת הביניים	
			ליום 30 ביוני, 2017 (בלתי מבוקר)
2,867	2,840	27	התחייבויות אחרות
			התחייבות פנסיוניות צבורות
3,985,908	3,878,447	107,461	לפנסיונרים
11,112,651	10,521,778	590,873	לעמיתים פעילים
1,704,961	1,588,303	116,658	לעמיתים מוקפאי זכויות
16,803,520	15,988,528	814,992	
			זכויות שיצברו בעתיד :
3,482,762	3,243,878	238,884	התחייבות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
20,286,282	19,232,406	1,053,876	התחייבויות פנסיוניות צבורות ועתידיות
			בניכוי :
(2,279,574)	(2,123,121)	(156,453)	ערך נוכחי של דמי הגמולים הצפוי להתקבל בקרן בעתיד
(1,005,991)	(938,113)	(67,878)	ערך נוכחי של סבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד"
(271,193)	(213,171)	(58,022)	שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן
(3,556,758)	(3,274,405)	(282,353)	סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון (*)
			הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי
5,257	4,927	330	בהתאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" ו "ערד"
			לאומדן השווי ההוגן
(3,708,642)	(3,627,864)	(80,778)	ערך נוכחי של הכנסות עתידיות צפויות מתשלומי הסיוע
--	--	--	הממשלתי הישיר לקרן
13,026,139	12,335,064	691,075	גרעון אקטוארי, נטו (*)
13,029,006	12,337,904	691,102	סך ההתחייבות הפנסיונית

(* ראה באור 4ה'.

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, 2016 (בלתי מבוקר)

10,136	9,954	182	התחייבויות אחרות
			התחייבות פנסיונית צבורות
3,751,162	*) 3,649,501	(* 101,661	לפנסיונרים
12,769,780	12,088,767	681,013	לעמיתים פעילים
1,870,029	1,738,938	131,091	לעמיתים מוקפאי זכויות
18,390,971	17,477,206	913,765	
			זכויות שיצברו בעתיד:
4,109,937	3,850,422	259,515	התחייבות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
22,500,908	21,327,628	1,173,280	התחייבויות פנסיוניות צבורות ועתידיות
			בניכוי:
(2,413,436)	(2,253,668)	(159,768)	ערך נוכחי של דמי הגמולים הצפוי להתקבל בקרן בעתיד
(* (1,304,539)	(* (1,190,808)	(* (113,731)	ערך נוכחי של סבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד"
(3,717,975)	(3,444,476)	(273,499)	שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן
			הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי
4,777	4,768	9	בהתאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" ו "ערד"
			לאומדן השווי ההוגן
(* (3,563,152)	(* (3,483,418)	(* (79,734)	ערך נוכחי של הכנסות עתידיות צפויות מתשלומי הסיוע
(* (2,618,580)	(* (2,453,683)	(* (164,897)	הממשלתי הישיר לקרן
12,605,978	11,950,819	655,159	גרעון אקטוארי, נטו
12,616,114	11,960,773	655,341	סך הכל התחייבויות פנסיוניות

(* ראה באור ד4).

באור 3 - נכסים והתחייבויות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

ב. התחייבות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

סך הכל	עמיתי תקופת הביניים	
	עמיתים ותיקים באלפי ש"ח	עמיתים ותיקים באלפי ש"ח
10,751	10,220	531
4,114,610	4,003,494	111,116
11,546,462	10,927,814	618,648
1,759,625	1,638,360	121,265
17,420,697	16,569,668	851,029
3,666,829	3,414,354	252,475
21,087,526	19,984,022	1,103,504
(2,398,072)	(2,234,420)	(163,652)
(1,176,056)	(1,093,219)	(82,837)
(3,574,128)	(3,327,639)	(246,489)
4,198	3,947	251
(3,690,291)	(3,608,857)	(81,434)
(1,097,435)	(995,351)	(102,084)
12,729,870	12,056,122	673,748
12,740,621	12,066,342	674,279

ליום 31 בדצמבר, 2016 (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

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 2016, עם זאת תזרים המזומנים המשמש בסיס לדוח האקטוארי חושב לפי התזרים ליום 31 בדצמבר, 2016 תוך קידומו והתאמתו לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2017.

נתוני ההתחייבויות הפנסיוניות תואמים את החישוב האקטוארי.

באור 4 : - התחייבויות פנסיוניות - (המשך)

ב. להלן התנועה בעודף (גרעון) האקטוארי :

לשנה	ל- 3 חודשים שהסתיימו		ל- 6 חודשים שהסתיימו		
	שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ביום 30 ביוני	ביום 30 ביוני	ביום 30 ביוני	
2016	2016	2017	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	באלפי ש"ח				
	(994,296)	(2,170,721)	(549,113)	(994,296)	גרעון אקטוארי לתחילת התקופה
	(581,361)	(536,740)	236,027	(1,892,227)	השפעת השינויים שחלו בהנחות ששימשו לחישוב ההתחייבויות לתאריך המאזן לעומת ההנחות ששימשו לחישוב אשתקד (ראה 1 להלן)
	478,222	88,881	41,893	267,943	השפעות שוטפות, נטו (ראה 2 להלן)
	--	--	271,193	--	סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון
	(1,097,435)	(2,618,580)	--	(2,618,580)	גרעון עודף אקטוארי לסוף התקופה

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

לשנה	ל- 3 חודשים שהסתיימו		ל- 6 חודשים שהסתיימו		
	שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ביום 30 ביוני	ביום 30 ביוני	ביום 30 ביוני	
2016	2016	2017	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	באלפי ש"ח				
	(580,187)	(536,740)	236,027	(1,892,227)	שינוי בשיעור הריבית
	(1,174)	--	--	--	שינויים דמוגרפיים
	(581,361)	(536,740)	236,027	(1,892,227)	

באור 4 : - התחייבויות פנסיוניות - (המשך)

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

2. פירוט השפעות שוטפות :

לשנה	ל- 3 חודשים שהסתיימו		ל- 6 חודשים שהסתיימו		
	ביום 31 בדצמבר	ביום 30 ביוני	ביום 30 ביוני	ביום 30 ביוני	
2016	2016	2017	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר				
באלפי ש"ח					
432,708	105,456	35,251	313,517	64,959	תשואה בפועל גבוהה (נמוכה)
(14,792)	(9,745)	(14,795)	(5,154)	(17,900)	מהתשואה החזויה
					ריבית והצמדה ליתרת
					פתיחה בגרעון האקטוארי
					עדכון הפרשה בגין רשומות
10,108	--	--	--	--	ידניות
54,918	--	--	--	--	טיוב נתונים
42,424	--	--	--	--	עדכון מודל אקטוארי
					עדכון המודל בגין דמי ניהול
(31,156)	(32,030)	--	(32,030)		עתידיים
(15,988)	25,200	21,437	(8,390)	25,920	אחרות
478,222	88,881	41,893	267,943	72,979	סך הכל השפעות שוטפות

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 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.

באור 4 : - התחייבויות פנסיוניות - (המשך)

ג. (המשך)

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 האקטוארים לימים 30 ביוני, 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.

ד. כחלק מפעילות הטיוב השוטפת אשר מבוצעת בקרן במספרי ההשוואה ליום 30 ביוני, 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- 11 מיליון ש"ח.

ה. נכון ליום 30 ביוני, 2017, לקרן גרעון אקטוארי בסך 271 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 30 ביוני, 2017 הזכאות ל"כרית הביטחון", בהתאם לחקיקה כאמור ובתוספת ריבית בגובה 3.48% לשנה והצמדה למדד, עומדת על 1,018 מיליון ש"ח. בהתאם להערכת אקטואר הקרן, שווי הכרית עד לאיפוס הנכסים, מהוון ליום 30 ביוני, 2017 לפי וקטור הריביות הינו 1,847 מיליון ש"ח.

באור 5 : - דמי ניהול לחברה המנהלת

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2016	2017	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	באלפי ש"ח				
22,143	5,101	5,104	9,984	9,991	מדמי גמולים
12,594	3,148	3,261	6,218	6,453	מסך נכסי הקרן
<u>34,737</u>	<u>8,249</u>	<u>8,365</u>	<u>16,202</u>	<u>16,444</u>	סך הכל דמי ניהול

באור 6 : - תשואת הקרן

ריאלית <u>ברוטו</u>	נומינלית <u>ברוטו</u>	
1.70%	2.41%	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2017
4.34%	3.93%	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2016
0.73%	1.64%	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2017
1.81%	2.33%	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2016
4.84%	4.53%	לשנת 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 הני"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 הני"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 300,381 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.

באור 7 : - התחייבויות תלויות

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.

הצהרה (certification)

אני, ענת כנפו תבור, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן פנסיה ה.ע.ל (להלן: "קרן הפנסיה הותיקה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני, 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 של קרן הפנסיה הותיקה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן הפנסיה הותיקה, 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 הותיקה; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן הפנסיה הותיקה, 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 הפנסיה הותיקה 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 הותיקה. 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 הותיקה:
 - (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 הפנסיה הותיקה.

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

26 ביולי, 2017

ענת כנפו תבור, מנהלת כללית

הצהרה (certification)

אני, מיקי אסף, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן פנסיה ה.ע.ל (להלן: "קרן הפנסיה הותיקה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני, 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 של קרן הפנסיה הותיקה וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן הפנסיה הותיקה, 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 הותיקה; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן הפנסיה הותיקה, 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 הפנסיה הותיקה 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 הותיקה. 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 הותיקה:
 - (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 הפנסיה הותיקה; 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 הותיקה.

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

26 ביולי, 2017

מיקי אסף, סמנכ"ל כספים