

קרן פנסיה ה.ע.ל - קרן פנסיה ותיקה

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני, 2020

בלתי מבוקרים

קרן פנסיה ה.ע.ל - קרן פנסיה ותיקה

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני, 2020

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2

דוח סקירה של רואה החשבון

3

דוחות על המצב הכספי

4

דוחות הכנסות והוצאות

5

דוחות על התנועה בקרן הפנסיה

6-16

באורים לדוחות הכספיים ביניים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קרן פנסיה ה.ע.ל - קרן פנסיה ותיקה (להלן - קרן הפנסיה), המנוהלת על ידי פסגות קופות גמל ופנסיה בע"מ, הכוללת את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2020 ואת הדוחות על הכנסות והוצאות והדוח על התנועה בקרן הפנסיה לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה 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 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 (ישראל) 2410 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.

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו, הרינו להפנות את תשומת הלב לבאור ד4 בדבר הגרעון האקטוארי בקרן.

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 30 ביוני		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
231,191	406,132	442,280	רכוש שוטף
170,540	234,423	253,256	מזומנים ושווי מזומנים
1,704	455	2,131	סיוע ממשלתי ישיר
			חייבים ויתרות חובה
<u>403,435</u>	<u>641,010</u>	<u>697,667</u>	
			השקעות
7,388,115	6,928,475	7,506,783	ניירות ערך שאינם סחירים
7,480,711	6,867,177	6,881,060	ניירות ערך סחירים
501,848	486,979	481,958	פקדונות והלוואות
66,339	63,180	66,339	מקרקעין
<u>15,437,013</u>	<u>14,345,811</u>	<u>14,936,140</u>	סך הכל השקעות
<u>15,840,448</u>	<u>14,986,821</u>	<u>15,633,807</u>	סך הכל נכסים
=====	=====	=====	
2,209	4,896	21,448	התחייבויות אחרות
689	673	662	זכאים ויתרות זכות
			בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
<u>2,898</u>	<u>5,569</u>	<u>22,110</u>	
			התחייבויות פנסיוניות
6,495,003	5,327,033	6,474,110	התחייבויות פנסיוניות צבורות:
14,046,591	12,358,242	15,154,806	לפנסיונרים
2,199,443	1,899,036	2,311,733	לעמיתים פעילים
			לעמיתים מוקפאי זכויות
<u>22,741,037</u>	<u>19,584,311</u>	<u>23,940,649</u>	
3,246,987	3,011,205	3,578,720	זכויות שיצברו בעתיד:
			התחייבות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
<u>25,988,024</u>	<u>22,595,516</u>	<u>27,519,369</u>	התחייבות פנסיוניות צבורות ועתידיות
			בניכוי:
(1,884,552)	(1,911,746)	(1,746,791)	ערך נוכחי של דמי הגמולים הצפוי להתקבל בקרן בעתיד
(1,330,678)	(947,431)	(1,380,599)	ערך נוכחי של סבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד"
(2,669,471)	(1,224,411)	(2,879,611)	שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן
			סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון
<u>(5,884,701)</u>	<u>(4,083,588)</u>	<u>(6,007,001)</u>	
			הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי
5,290	7,752	3,308	בהתאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" ו "ערד"
			לאומדן השווי ההוגן
<u>(3,678,950)</u>	<u>(3,538,428)</u>	<u>(3,464,907)</u>	ערך נוכחי של הכנסות עתידיות צפויות מתשלומי הסיוע
			הממשלתי הישיר לקרן
<u>(592,113)</u>	--	<u>(2,439,072)</u>	גרעון אקטוארי, נטו
<u>15,837,550</u>	<u>14,981,252</u>	<u>15,611,697</u>	סך הכל התחייבויות פנסיוניות
<u>15,840,448</u>	<u>14,986,821</u>	<u>15,633,807</u>	סך הכל ההתחייבויות
=====	=====	=====	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

3 באוגוסט 2020

מיקי אסף
סמנכ"ל כספים

יפעת מזרחי
מנכ"לית

שלמה פשה
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	באלפי ש"ח				
13,201	6,452	(6,640)	6,089	(1,628)	הכנסות (הפסדים) מזומנים ושווי מזומנים
905,100	227,783	242,376	506,347	72,314	מהשקעות מניירות ערך שאינם סחירים
947,423	189,848	435,529	521,937	(263,056)	מניירות ערך סחירים
16,911	13,761	24,778	14,736	(17,631)	מפקדונות והלוואות
7,465	950	1,228	1,985	2,337	ממקרקעין
1,876,899	432,342	703,911	1,045,005	(206,036)	
170,540	41,411	43,019	81,007	82,716	סיוע כספי מהאוצר
2,060,640	480,205	740,290	1,132,101	(124,948)	סך כל (הפסדים) ההכנסות
34,282	8,433	8,092	16,593	16,254	הוצאות דמי ניהול לחברה המנהלת (באור 5)
14,345	3,272	4,504	6,464	9,326	הוצאות ישירות
43	--	--	--	--	אחרות
48,670	11,705	12,596	23,057	25,580	סך הכל ההוצאות
2,011,970	468,500	727,694	1,109,044	(150,528)	סך הכל (הוצאות) עודף הכנסות עובר לדוח על התנועה בקרן הפנסיה
=====	=====	=====	=====	=====	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	באלפי ש"ח				
13,914,639	14,533,316	14,923,073	13,914,639	15,837,550	יתרת הקרן לתחילת התקופה
274,578	67,459	60,152	132,742	120,970	תוספות לקרן דמי גמולים ממעסיקים, מעובדים ומעצמאים
2,011,970	468,500	727,694	1,109,044	(150,528)	עודף הכנסות נטו מועבר מדוח הכנסות והוצאות
2,286,548	535,959	787,846	1,241,786	(29,558)	סך הכל תוספות לקרן
23	7	6	13	12	תקבולים אחרים בגין פנסיות משותפות
(324,278)	(79,936)	(89,366)	(157,935)	(175,909)	תשלומים והעברות לגמלאים, נכים ושאיירים
(39,135)	(8,045)	(9,809)	(17,154)	(20,291)	פדיונות והחזרים לעמיתים
(247)	(49)	(54)	(97)	(108)	בגין פנסיות משותפות
(363,660)	(88,030)	(99,229)	(175,186)	(196,308)	סך הכל תשלומים והעברות
15,837,550	14,981,252	15,611,697	14,981,252	15,611,697	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 שאינה בהסדר אשר נסגרה למצטרפים חדשים במרץ 1995. עמיתים אשר הצטרפו לקרן בין ינואר 1995 לבין מרץ 1995 נקראים עמיתי תקופת הביניים ומעמדם נקבע, על פי בג"ץ ועל פי הוראות משרד האוצר, באופן שונה מהעמיתים אשר הצטרפו עד ליום 31.12.1994. בין היתר, עמיתי תקופת הביניים אינם זכאים לרכישת אג"ח מסוג מירון. בקרן עמיתים נוספים שהצטרפו לאחר תאריך זה בהתאם לאישור משרד האוצר ולהוראות רגולציה.

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 30 ביוני, 2020 ולתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר, 2019 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

ד. התמודדות החברה עם משבר נגיף הקורונה

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020, התפשט נגיף הקורונה במדינות רבות בעולם, וביניהן ישראל. בתגובה לכך ננקטו אמצעים שונים לצמצום החשיפה לנגיף, לרבות מגבלות תנועה והתקהלות, צמצום כוח אדם במקומות עבודה, קביעת הנחיות לבידוד אנשים אשר יש חשש כי נדבקו בנגיף וסגירת מקומות בילוי ופנאי.

מכלול הוראות תקנות החירום שפורסמו בעקבות המשבר, ומגבלות הנוכחות במקום העבודה הביאו לירידה חדה בפעילות העסקית ושוק התעסוקה במשק.

גופים חיוניים ובכללם החברה, לא נכללו במסגרת הגבלת הפעילות העסקית אולם לנוכח מגבלות הריחוק החברתי, ננקטו צעדים המחויבים לצמצום ומניעת הדבקות בקרב עובדי החברה המנהלת ולקוחותיה ובהתאם לכך הופעלו מערכות טכנולוגיות לעבודה מרחוק.

המשבר כאמור גרם לתנודתיות בשוק ההון, שהתבטאה בירידות חדות בסוף הרבעון הראשון לשנת 2020 ומנגד התמתנות הירידות והמשך תנודתיות ברבעון השני לשנת 2020.

החברה בחנה את השפעתו של משבר הקורונה על השווי ההוגן של נכסי ההשקעה הלא סחירים שבניהול הקרן ובהתאם בחנה את הצורך בירידת ערך בהשקעות הלא סחירות בהם נתגלו סממנים לירידת ערך, תוך שימוש במידע הזמין ביותר שברשותה.

אין ביכולה של החברה לצפות את המשך השלכותיו של המשבר על תוצאותיה של הקרן.

באור 2 : - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון לגבי קרנות פנסיה ותיקות להן לא מונה מנהל מיוחד ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964. עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

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

המדד הידוע בנקודות (*)	שער החליפין היציג של הדולר בש"ח	
101.99	3.466	ליום 30 ביוני, 2020
103.62	3.566	ליום 30 ביוני, 2019
102.70	3.748	ליום 31 בדצמבר, 2019
שינוי ב - %	שינוי ב - %	
(0.69)	(7.52)	לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2020
(0.20)	(2.78)	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2020
1.20	(4.85)	לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2019
1.50	(1.81)	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2019
0.30	(7.79)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019

(*) 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, 2020 (בלתי מבוקר)			
442,280	412,270	30,010	מזומנים ושווי מזומנים
253,256	248,068	5,188	סיוע ממשלתי ישיר
2,131	2,131	-	חייבים ויתרות חובה
7,506,783	7,096,442	410,341	ניירות ערך שאינם סחירים
6,881,060	6,508,537	372,523	ניירות ערך סחירים
481,958	456,912	25,046	פקדונות והלוואות
66,339	63,048	3,291	מקרקעין
<u>15,633,807</u>	<u>14,787,409</u>	<u>846,399</u>	סך הכל נכסים
=====	=====	=====	
ליום 30 ביוני, 2019 (בלתי מבוקר)			
406,132	369,019	37,113	מזומנים ושווי מזומנים
234,423	229,565	4,858	סיוע ממשלתי ישיר
455	455	-	חייבים ויתרות חובה
6,928,475	6,551,758	376,717	ניירות ערך שאינם סחירים
6,867,177	6,506,912	360,265	ניירות ערך סחירים
486,979	462,017	24,962	פקדונות והלוואות
63,180	60,046	3,134	מקרקעין
<u>14,986,821</u>	<u>14,179,772</u>	<u>807,049</u>	סך הכל נכסים
=====	=====	=====	
ליום 31 בדצמבר, 2019 (מבוקר)			
231,191	211,501	19,690	מזומנים ושווי מזומנים
170,540	167,040	3,500	סיוע ממשלתי ישיר
1,704	1,704	-	חייבים ויתרות חובה
7,388,115	6,984,154	403,961	ניירות ערך שאינם סחירים
7,480,711	7,080,648	400,063	ניירות ערך סחירים
501,848	475,750	26,098	פקדונות והלוואות
66,339	63,048	3,291	מקרקעין
<u>15,840,448</u>	<u>14,983,845</u>	<u>856,603</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	
22,110	21,509	601	ליום 30 ביוני, 2020 (בלתי מבוקר) התחייבויות אחרות
			התחייבות פנסיוניות צבורות
6,474,110	6,263,937	210,173	לפנסיונרים
15,154,806	14,256,620	898,186	לעמיתים פעילים
2,311,733	2,139,703	172,030	לעמיתים מוקפאי זכויות
23,940,649	22,660,260	1,280,389	
3,578,720	3,322,045	256,675	זכויות שיצברו בעתיד : התחייבות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
27,519,369	25,982,305	1,537,064	התחייבויות פנסיוניות צבורות ועתידיות
			בניכוי :
(1,746,791)	(1,616,739)	(130,052)	ערך נוכחי של דמי הגמולים הצפוי להתקבל בקרן בעתיד
(1,380,599)	(1,274,413)	(106,186)	ערך נוכחי של סבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד"
(2,879,611)	(2,632,507)	(247,104)	שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן
(6,007,001)	(5,523,659)	(483,342)	סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון
3,308	3,027	281	הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" ו "ערד" לאומדן השווי ההוגן
(3,464,907)	(3,392,934)	(71,973)	ערך נוכחי של הכנסות עתידיות צפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן
(2,439,072)	(2,302,840)	(136,232)	גרעון אקטוארי, נטו *
15,611,697	14,765,899	845,798	סך ההתחייבות הפנסיונית
15,633,807	14,787,408	846,399	

(* 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	
			ליום 30 ביוני, 2019 (בלתי מבוקר)
5,569	5,355	214	התחייבויות אחרות
			התחייבות פנסיוניות צבורות
5,327,033	5,169,218	157,815	לפנסיונרים
12,358,242	11,651,966	706,276	לעמיתים פעילים
1,899,036	1,763,160	135,876	לעמיתים מוקפאי זכויות
19,584,311	18,584,344	999,967	
3,011,205	2,804,140	207,065	זכויות שיצברו בעתיד : התחייבות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
22,595,516	21,388,484	1,207,032	התחייבויות פנסיוניות צבורות ועתידיות
			בניכוי :
(1,911,746)	(1,773,964)	(137,782)	ערך נוכחי של דמי הגמולים הצפוי להתקבל בקרן בעתיד
(947,431)	(882,632)	(64,799)	ערך נוכחי של סבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד"
(1,224,411)	(1,101,948)	(122,463)	שהקרן צפויה לרכוש לאחר תאריך המאזן
(4,083,588)	(3,758,544)	(325,044)	סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון
7,752	7,201	551	הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי
(3,538,428)	(3,462,724)	(75,704)	בהתאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" ו "ערד"
--	--	--	לאומדן השווי ההוגן
14,981,252	14,174,417	806,835	ערך נוכחי של הכנסות עתידיות צפויות מתשלומי הסיוע
14,986,821	14,179,772	807,049	הממשלתי הישיר לקרן
			גרעון אקטוארי, נטו
			סך הכל התחייבויות פנסיוניות
=====	=====	=====	

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

ב. התחייבות לפי קבוצות עמיתים (המשך)

סך הכל	עמיתים ותיקים באלפי ש"ח	עמיתי תקופת הביניים	
2,898	2,898	--	ליום 31 בדצמבר, 2019 (מבוקר) התחייבויות אחרות
6,495,003	6,286,217	208,786	התחייבויות פנסיוניות צבורות לפנסיונרים
14,046,591	13,220,923	825,668	לעמיתים פעילים
2,199,443	2,037,616	161,827	לעמיתים מוקפאי זכויות
22,741,037	21,544,756	1,196,281	
3,246,987	3,015,747	231,240	זכויות שיצברו בעתיד : התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
25,988,024	24,560,503	1,427,521	התחייבות פנסיוניות צבורות ועתידיות
(1,884,552)	(1,745,739)	(138,813)	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 סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון
(1,330,678)	(1,234,536)	(96,142)	
(2,669,471)	(2,442,167)	(227,304)	
(5,884,701)	(5,422,442)	(462,259)	
5,290	4,880	410	הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החישוב החשבונאי בהתאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" ו "ערד" לאומדן השווי ההוגן
(3,678,950)	(3,602,406)	(76,544)	ערך נוכחי של הכנסות עתידיות צפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן
(592,113)	(559,588)	(32,525)	גרעון אקטוארי, נטו
15,837,550	14,980,947	856,603	סך הכל התחייבויות פנסיוניות
15,840,448	14,983,845	856,603	
=====	=====	=====	

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, 2019 תוך קידומו והתאמתו לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2020.

נתוני ההתחייבויות הפנסיוניות תואמים את החישוב האקטוארי.

באור 4 - : התחייבויות פנסיוניות - (המשך)

ב. להלן התנועה בעודף (גרעון) האקטוארי :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019		ל- 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	באלפי ש"ח				
--	--	(1,617,099)	--	(592,113)	גרעון אקטוארי לתחילת התקופה השפעת השינויים שחלו בהנחות ששימשו לחישוב ההתחייבויות לתאריך המאזן לעומת ההנחות ששימשו לחישוב אשתקד (ראה 1 להלן)
(3,971,629)	(335,108)	(1,904,044)	(1,433,356)	(1,682,543)	השפעות שוטפות, נטו (ראה 2 להלן)
1,260,463	110,687	832,191	759,363	(374,556)	סיוע ממשלתי בגין כרית ביטחון
2,119,053	224,421	249,880	673,993	210,140	
(592,113)	--	(2,439,072)	--	(2,439,072)	(גרעון) 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 2019	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019		ל- 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	באלפי ש"ח				
(3,982,217)	(335,108)	(1,904,044)	(1,433,356)	(1,682,543)	שינוי בשיעור הריבית
10,588	--	--	--	--	שינויים דמוגרפיים
(3,971,629)	(335,108)	(1,904,044)	(1,433,356)	(1,682,543)	
=====	=====	=====	=====	=====	

באור 4 : - התחייבויות פנסיוניות - (המשך)

2. פירוט השפעות שוטפות :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל- 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	באלפי ש"ח				
1,391,647	96,369	820,826	745,853	(420,552)	תשואה בפועל גבוהה (נמוכה) מהתשואה החזויה
(7,696)	(9,578)	(1,157)	(9,366)	6,876	ריבית והצמדה ליתרת פתיחה בגרעון האקטוארי
(184,396)	--	--	--	--	עדכון לוחות שיפור תמותה
60,908	23,896	12,522	22,876	39,120	אחרות
1,260,463	110,687	832,191	759,363	(374,556)	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 ותנודות 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"), טענו העותרות בין היתר לאפליה של הקרנות הוותיקות שאינן בהסדר וביקשו לחייב את משרד 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 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 בתקנונה בהתאם לאמור במסמך העקרונות, תימנע מהפעלת מנגנון איזון אקטוארי, והכל כמפורט בהודעה.

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

1. דחייה מדורגת של גיל הפרישה התקנוני לגיל הפרישה הקבוע בחוק גיל הפרישה, התשס"ד-2004 ובכפוף למסמך העקרונות.

באור 4 : - התחייבויות פנסיוניות - (המשך)

ג (המשך)

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.

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

הדוחות האקטוארים לימים 30 ביוני, 2020 ול-31 בדצמבר, 2019 חושבו בהתאם לשינוי התקנון המפורט לעיל.
- ד. נכון ליום 30 ביוני, 2020, לקרן גרעון אקטוארי בסך כולל של כ-5,319 מיליוני ש"ח, כאשר שיעור הגרעון לעמיתים הוותיקים הינו 19.0% מסך ההתחייבויות הפנסיוניות של הקבוצה ושיעור הגרעון לעמיתי ביניים הינו 24.9% מסך ההתחייבויות הפנסיוניות של הקבוצה (לפני הפעלת מנגנון "כרית הביטוח").

נכון ליום 30 ביוני, 2020 גובה "כרית הביטוח", בהתאם לחקיקה כאמור בסעיף ג' לעיל, ובתוספת ריבית בגובה 3.48% לשנה והצמדה למדד מדצמבר 2011 הינו כ-1,133 מיליוני ש"ח. בהתאם להערכת אקטואר הקרן, חישוב שוויה של "כרית הביטוח" בהתאם לצפי מועד קבלתה העתידי ומהוון ליום 30 ביוני, 2020 לפי וקטור הריביות, הינו כ-2,880 מיליון ש"ח. שיעור השינוי הנדרש בהתחייבויות הקרן לשם איזון של גרעון בהתאם להבהרה מטה ולפני השימוש במנגנון "כרית הביטוח" הינו, לעמיתים הוותיקים 12.95% מסך ההתחייבויות הפנסיוניות של הקבוצה ולעמיתי ביניים הינו 20.24% מסך ההתחייבויות הפנסיוניות של הקבוצה.

נכון ליום 30 ביוני, 2020, בהתאם להערכות החברה, בהתבסס על יועציה המשפטיים ואקטואר הקרן, החליטה הנהלת הקרן על שימוש במנגנון "כרית הביטוח" לכיסוי הגרעון הצבור בכלל הקרן, כך שיתרת גרעון הקרן לאחר השימוש בכספי "כרית הביטוח" הינה כ-2,439 מיליוני ש"ח, המהווה גרעון בשיעור של 8.86% בשתי הקבוצות בקרן.

כמו כן, פנתה הנהלת הקרן לרשות שוק ההון לקבלת הנחיות בדבר אופן הקצאת "כרית הביטוח" בין הקבוצות לאישור המתווה המתואר לעיל.

במכתב של משרד האוצר מיום 3 במרס 2015 (שה. 8197-2015) הובהר כי מנגנון האיזון האקטוארי יופעל במידה ושיעור השינוי הנדרש בהתחייבויות הקרן לשם איזון הקרן עולה על שיעור של 5%, כקבוע בתקנון הקרן להפעלת מנגנון איזון אקטוארי. נכון ליום 30.6.2020 שיעור הגרעון בפועל הינו 6.7%. ככל ששיעור הגירעון, לא ייפחת נכון ליום 31 בדצמבר 2020 אל מתחת ל-5%, הקרן תפעל להפחתת זכויות העמיתים בדוחות השנתיים לשנת 2020.

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 30 ביוני		ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
באלפי ש"ח					
19,197	4,722	4,196	9,292	8,453	מדמי גמולים
15,085	3,711	3,896	7,301	7,801	מסך נכסי הקרן
<u>34,282</u>	<u>8,433</u>	<u>8,092</u>	<u>16,593</u>	<u>16,254</u>	סך הכל דמי ניהול

באור 6 : - תשואת הקרן

ריאלית	נומינלית	
<u>ברוטו</u>	<u>ברוטו</u>	
(0.14%)	(0.84%)	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2020
6.80%	8.07%	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2019
		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2020
5.21%	5.00%	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2019
1.75%	3.27%	לשנת 2019
14.32%	14.66%	לשנת 2019

באור 7 : - התחייבויות תלויות

- א. כנגד הקרן הוגשו מספר תביעות הנמצאות בהליכים משפטיים שונים. בהתאם להערכת הנהלת החברה המתבססת על יועציה המשפטיים של החברה, נכון למועד חתימת הדוחות, לא נדרש לבצע בגינן 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.

באור 7 : - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. (המשך)

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. ליום 30.6.2020 לקרון יתרת התחייבויות :

1. להשקעה בקרנות השקעה בסך 506,838 אלפי ש"ח (12.2019 - 429,069 אלפי ש"ח)
2. להעמדת הלוואות בסך 47,490 אלפי ש"ח (12.2019 - 127,608 ש"ח)
3. להשקעה בנדל"ן בסך 10,000 אלפי ש"ח (12.2019 - 10,000 אלפי ש"ח).

באור 8 : - אירועים בתקופת הדיווח ולאחריה

א. ביום 13 במאי 2020 הודיעה הגבי' יפעת מזרחי על כוונתה לסיים את תפקידה כמנכ"לית החברה, וזאת בתום תקופת ההודעה המוקדמת לפי ההסכם בינה לבין החברה.

ב. ביום 5 ביולי 2020, אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר קובי סבן כמנכ"ל החברה, בכפוף לקבלת אישור רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון והחל ממועד קבלת האישור כאמור.

הצהרה (certification)

אני, יפעת מזרחי, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן פנסיה העל (להלן: "קרן הפנסיה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני, 2020 (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.

3 באוגוסט, 2020

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 30 ביוני, 2020 (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.

3 באוגוסט, 2020

מיקי אסף, סמנכ"ל כספים