הפניקס קרנות פנסיה מאוזנות וותיקות בע"מ – חברה מנהלת

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני, 2013

בלתי מבוקרים

הפניקס קרנות פנסיה מאוזנות וותיקות בע"מ – חברה מנהלת

דוחות כספיים

ליום 30 ביוני, 2013

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

	דף
סקירת דוחות כספיים ביניים	2
דוחות על המצב הכספי	3
דוחות על הרווח הכולל	4
דוחות על השינויים בהון	5
דוחות על תזרימי המזומנים	6
באורים לדוחות הכספיים ביניים	7 - 10

קוסט פורר גבאי את קסירר
רח' עמינדב 3,
תל-אביב 6706703

טל. 972-3-6232525+
פקס 972-3-5622555+
ey.com

Building a better working world

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של הפניקס קרנות פנסיה מאוזנות וותיקות בע"מ- חברה מנהלת

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של הפניקס קרנות פנסיה מאוזנות וותיקות בע"מ - חברה מנהלת (להלן - החברה), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי ליום 30 ביוני, 2013 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי של אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ע-2005 והתיקונים שהותקנו מכוחו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זאת 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 נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחווים 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 בינלאומי IAS 34 ובהתאם לדרישות הגילוי כפי שנקבעו על- ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון, במשרד האוצר בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה-2005 והתיקונים שהותקנו מכוחו.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 5 באשר לחוזר גופים מוסדיים 2012-9-16 בעניין טיוב נתונים.

תל-אביב,
15 באוגוסט, 2013

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר
	2013	2012	2012
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
נכסים:			
קרן הפנסיה הותיקה	424	315	348
מסים נדחים	1,378	1,623	1,618
חייבים ויתרות חובה	50	25	49
השקעות פיננסיות:			
נכסי חוב סחירים	6,143	5,355	5,371
אחרות	784	-	-
סך כל השקעות פיננסיות	6,927	5,355	5,371
מזומנים ושווי מזומנים	1,281	1,268	1,946
סך כל הנכסים	10,060	8,586	9,332
הון:			
הון מניות	3,382	3,382	3,382
פרמיה על מניות	7,518	7,518	7,518
קרן הון בגין עסקה עם בעלי שליטה	180	180	180
יתרת הפסד	(1,334)	(2,897)	(2,088)
סך כל הון	9,746	8,183	8,992
התחייבויות			
מסים שוטפים לשלם	-	-	80
זכאים ויתרות זכות	314	403	260
סך כל ההתחייבויות	314	403	340
סך כל ההון וההתחייבויות	10,060	8,586	9,332

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

15 באוגוסט, 2013		
תאריך אישור הדוחות הכספיים	בני שיזף יו"ר הדירקטוריון	עמוס לוזון מנכ"ל
		יוסי וקסלבאום מנהל הכספים

	באור	ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
		2013	2012	2013	2012	2012
		בלתי מבוקר				מבוקר
		אלפי ש"ח				
הכנסות מדמי ניהול	4	1,771	1,647	887	842	3,412
רווחים מהשקעות פיננסיות, נטו והכנסות מימון		51	91	17	57	203
סך כל ההכנסות		1,822	1,738	904	899	3,615
הוצאות הנהלה וכלליות		643	634	315	331	1,257
הכנסות מימון		-	-	-	-	(2)
סך כל ההוצאות		643	634	315	331	1,255
רווח לפני מסים על הכנסה		1,179	1,104	589	568	2,360
מסים על הכנסה		425	397	213	206	844
רווח לתקופה		754	707	376	362	1,516
רווח כולל		754	707	376	362	1,516

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

	הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון	יתרת הפסד	סך-הכל
			אלפי ש"ח		
יתרה ליום 1 בינואר, 2013 (מבוקר)	3,382	7,518	180	(2,088)	8,992
רווח כולל	-	-	-	754	754
יתרה ליום 30 ביוני, 2013 (בלתי מבוקר)	3,382	7,518	180	(1,334)	9,746
יתרה ליום 1 בינואר, 2012 (מבוקר)	2,477	6,423	180	(3,604)	5,476
רווח כולל	-	-	-	707	707
הנפקת הון	905	1,095	-	-	2,000
יתרה ליום 30 ביוני, 2012 (בלתי מבוקר)	3,382	7,518	180	(2,897)	8,183
יתרה ליום 1 באפריל, 2013 (בלתי מבוקר)	3,382	7,518	180	(1,710)	9,370
רווח כולל	-	-	-	376	376
יתרה ליום 30 ביוני, 2013 (בלתי מבוקר)	3,382	7,518	180	(1,334)	9,746
יתרה ליום 1 באפריל, 2012 (בלתי מבוקר)	3,382	7,518	180	(3,259)	7,821
רווח כולל	-	-	-	362	362
יתרה ליום 30 ביוני, 2012 (בלתי מבוקר)	3,382	7,518	180	(2,897)	8,183
יתרה ליום 1 בינואר, 2012 (מבוקר)	2,477	6,423	180	(3,604)	5,476
רווח כולל	-	-	-	1,516	1,516
הנפקת הון	905	1,095	-	-	2,000
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2012 (מבוקר)	3,382	7,518	180	(2,088)	8,992

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

	ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2013	2012	2013	2012	2012
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
רווח לתקופה	754	707	376	362	1,516
פריטים שאינם כרוכים בתזרים מזומנים:					
רווחים מהשקעות פיננסיות, נטו והכנסות מימון	(51)	(78)	(17)	(50)	(203)
מסים על הכנסה	425	397	213	206	844
	374	319	196	156	641
שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:					
ירידה בחייבים ויתרות חובה	39	42	23	21	11
שינוי ביתרות צדדים קשורים	21	249	(94)	(49)	149
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות	(123)	89	(95)	24	92
	(63)	380	(166)	(4)	252
מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה:					
מסים ששולמו	(225)	(756)	-	(180)	(1,190)
ריבית שהתקבלה	107	41	45	23	151
	(118)	(715)	45	(157)	(1,039)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	947	691	451	357	1,370
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
רכישת השקעות פיננסיות, נטו	(1,612)	(2,728)	(1,615)	(1,198)	(2,729)
תזרימי מזומנים מפעילות מימון					
הנפקת הון	-	2,000	-	-	2,000
שינוי במזומנים ושווי מזומנים	(665)	(37)	(1,164)	(841)	641
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	1,946	1,305	2,445	2,109	1,305
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	1,281	1,268	1,281	1,268	1,946

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

א. הפניקס קרנות פנסיה מאוזנות וותיקות בע"מ (להלן - החברה) מנהלת קרן פנסיה ותיקה, עמית.

החברה הינה בעלת רישיון מבטח בענף ביטוח פנסיה.

החברה מוחזקת במלואה על-ידי הפניקס חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה האם), אשר מוחזקת על-ידי הפניקס אחזקות בע"מ אשר מניותיה נסחרות בורסה לניירות ערך בתל-אביב.

ב. 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 החברה ליום 31 בדצמבר, 2012 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

ג. אירועים מהותיים בתקופת הדוח

בתחילת חודש יוני 2012 פורסמה טיוטת הצעת האוצר לקבלת "כרית בטחון" ובחודש נובמבר 2012 פורסמה הצעת החוק ברשומות. ההצעה כללה דרישה להפחתת זכויות רוחבית בשיעור של 1.75%, ודחיית גיל הזכאות לפנסיית זקנה לגילאי הפרישה על פי חוק, בתמורה לקבלת "כרית הביטחון" כמפורט במסמך האמור.

ביום 21 בנובמבר, 2012 אישר דירקטוריון החברה את המתווה המוצע בהצעת החוק הנזכרת לעיל תוך הוספת התאמות רלוונטיות לתקנון קרן הפנסיה שהועברו לאישור אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר. בהתאם לכך תערוך החברה את התיקונים הנדרשים בתקנון קרן הפנסיה.

בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה כאמור, במהלך חודש דצמבר 2012 החברה הגישה בקשה לתיקון תקנון קרן הפנסיה.
בהתאם לכך, ביום 31.12.2012 התקבל אישור אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר לפיו מיום 1.1.2013 תוקן התקנון לצורך קבלת "כרית הביטחון" ונכללו בו בין היתר השינויים שלהלן:

1) עדכון גיל הפרישה בתקנון הקרן - גיל הפרישה עודכן בהתאם לטבלת גילאי הפרישה כפי שפורסמה בהצעת החוק, ובהתאם לכך יעלה בהדרגה לגברים מגיל 65 ועד גיל 67, ולנשים – מגיל 60 יעלה בהדרגה עד לגיל 64.

2) מכל תשלום שמשלמת הקרן לפי תקנונה, בין שהוא קצבה ובין שהוא תשלום חד פעמי, ינוכו השיעורים הבאים:
   א. בשנת 2013 - 0.25%
   ב. בשנת 2014 - 0.75%
   ג. בשנת 2015 - 1%
   ד. בשנת 2016 - 15%
   ה. בשנת 2017 ואילך - 1.75%

3) מנגנון האיזון האקטוארי - מנגנון האיזון האקטוארי עודכן כך שעודף אקטוארי יחולק לעמיתי הקרן לרבות לפנסיונרים ושאירים רק מהחלק העולה על 5% בעתודה האקטוארית.

4) עדכון נספחי התקנון (נספחי מנות הפנסיה, מקדמי ההיוון ומקדמי הקדמת פרישה) - תיקון התקנון כולל עדכון של הנספחים האמורים באופן המגלם את אימוץ מתווה האוצר וביצוע ההתאמות הנדרשות ליישומו בקרן באמצעות עדכון הריבית התחשיבית.

5) כמו כן, מבלי לגרוע מההוראות בדבר עדכון גיל הפרישה כאמור לעיל, נוספה בתקנון הוראה לפיה מ נגנון הגדלת הפנסיה כאמור בסעיפים 34(א)- 34(ב) לתקנון הקרן, יחול על נשים אשר יפרשו לפנסיה על פי תקנון זה לאחר גיל 62.

חשוב לציין כי עם תיקון התקנון, בוטלה הפחתת הזכויות שבוצעה במסגרת הפעלת מנגנון האיזון האקטוארי ל-31.12.2011 וזכויות עמיתי קרן הפנסיה יוגדלו בשיעור של 15% לעמיתי "תקופת הביניים" ובשיעור של 7.2% ליתר עמיתי הקרן.

בהתאם להצעת החוק בנושא "כרית בטחון" כפי שפורסמה ברשומות, "כרית הביטחון" אשר הוקצתה לקרן הפנסיה שבניהול החברה מסתכמת לכ-87 מיליון ש"ח.
מכיוון שהגרעון בקרן הפנסיה נכון ליום 31 בדצמבר, 2012 מסתכם לסך כ-19.7 מיליון ש"ח, מסכום כ- 13.6 מיליון ש"ח מהווים גרעון העולה על 5% בקבוצת עמיתי הביניים, הרי שבאמצעות מנגנון "כרית הביטחון" הקבוע בהצעת החוק מתייתר הצורך להפעיל את מנגנון האיזון האקטוארי בקרן.
יש לציין כי בשלב זה הליך החקיקה האמור טרם הושלם וטרם התקבלו הנחיות מפורטות בדבר אופן יישום מנגנון "כרית הביטחון", ומשכך יובהר כי אם וככל שיתקבלו, לאחר תאריך המאזן, הנחיות מפורטות, החברה תפעל בהתאם.

נכון ליום 30 ביוני, 2013 קיים עודף אקטוארי בגובה של 14 מיליון ש"ח, אולם למרות העודף המצרפי כאמור, בקבוצת עמיתי הביניים קיים גרעון של כ-15.5 מיליון ש"ח, אשר עולה על 5% מסך ההתחייבויות של קבוצה זו.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 *דיווח כספי לתקופות ביניים*, ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על אגף ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 והתקנות שהותקנו מכוחו.

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

ב. תקנים חדשים, פרשנויות ותיקונים שיושמו לראשונה על ידי החברה

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים למעט האמור להלן:

IFRS 13 - מדידת שווי הוגן

IFRS 13 קובע הנחיות באשר לאופן מדידת שווי הוגן, ככל שמדידה זו נדרשת בהתאם לתקינה הבינלאומית. IFRS 13 מגדיר שווי הוגן כמחיר שהיה מתקבל במכירת נכס, או משולם בהעברת התחייבות, בעסקה רגילה (orderly) בין משתתפי שוק במועד המדידה. שווי הוגן משקף את היכולת של משתתף שוק להפיק הטבות כלכליות באמצעות השימוש המיטבי (highest and best use) בנכס. בנוסף, IFRS 13 מפרט את המאפיינים של משתתפים בשוק (market participants) עליהן התבססו ההנחות בחישוב השווי ההוגן. מדידת שווי הוגן תבוסס על ההנחה כי העסקה תבוצע בשוק העיקרי של הנכס או ההתחייבות או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק המועיל (advantageous) ביותר. הוראות IFRS 13 חלות מכאן ולהבא החל מיום 1 בינואר, 2013 ולא חלות על מספרי ההשוואה.

ליישום לראשונה של IFRS 13 לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

ג. פרטים על שיעורי השינוי שחלו במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב

	מדד בגין	מדד ידוע	שער חליפין יציג של דולר ארה"ב
	%		%
ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013	1.32	0.71	(3.08)
ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012	0.96	1.25	2.67
ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013	1.29	0.70	(0.82)
ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012	0.57	1.25	5.60
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	1.63	1.44	(2.30)

באור 3: - הון ודרישות הון

1. מדיניות ההנהלה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה כדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה וכן על מנת לתמוך בפעילות עסקית עתידית. החברה כפופה לדרישות הון הנקבעות על ידי הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.

2. יש לקרוא את המידע לעניין דרישות ההון יחד עם המידע הכלול בבאור 5 לדוחות הכספיים השנתיים.

3. להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של הקבוצה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(הון עצמי מזערי הנדרש מקבוצה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה) התשע"ב- 2012 (להלן- תקנות ההון) והנחיות הממונה.

	ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2012	2012	2013
		אלפי ש"ח	
הסכום הנדרש על פי תקנות ההון (א)	10,000	10,000	10,000
הסכום הנדרש ערב פרסום התיקון	1,282	1,265	1,292
הפרש	8,718	8,735	8,708
הסכום הנדרש ערב פרסום התיקון	1,282	1,265	1,292
ההפרש הנדרש להשלמה (4)	5,231	2,621	5,225
הסכום הנדרש ליום 30 ביוני 2013 על פי תקנות ההון	6,513	3,886	6,517
הון עצמי קיים	8,992	8,183	9,746
עודף	2,479	4,297	3,229
מלבד הדרישות הכלליות בחוק החברות, חלוקת דיבידנד מעודפי ההון בחברה מנהלת כפופה גם לדרישות נזילות ועמידה בכללי תקנות השקעה.			
סכום ההון העצמי הנדרש שאין כנגדו נכסים העומדים בכללי הנזילות וההשקעה	-	-	-
(א) סכום ההון העצמי הנדרש כולל:			
היקף הנכסים המנוהלים	893	838	925
הוצאות שנתיות	315	318	317
סך הכל	1,208	1,156	1,242
סכום הנדרש ע"פ תקנות ההון	10,000	10,000	10,000

4. בחודש פברואר 2012 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה), התשע"ב-2012 ותקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל)(תיקון מס' 2), התשע"ב-2012 (להלן - "התקנות החדשות").

בהתאם לתקנות החדשות הורחבו דרישות ההון מחברות מנהלות והן כוללות דרישות ההון בהתאם להיקף הנכסים המנוהלים ולהוצאות השנתיות, אך לא פחות מהון עצמי התחלתי בסך 10 מיליון ש"ח.

הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון (להלן - "הממונה") רשאי להורות על הפחתת דרישות ההון או הגדלתן בהתחשב, בין היתר, בסיכונים המאפיינים את פעילותה של החברה המנהלת, ובלבד שהגדלת דרישות ההון תהיה לתקופה קצובה.
בהתאם לסמכותו פרסם הממונה בחודש פברואר 2012, חוזר שעיקריו מתן הקלות בדרישות ההון לחברות מנהלות מסוימות.

התקנות החדשות כוללות הוראות מעבר להשלמת ההפרש שבין ההון שהיה נדרש ממנה במועדים הנקובים להלן לבין ההון שהיה נדרש ממנה ערב פרסום התקנות החדשות (להלן - "הפרש") עד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר, 2014 כדלהלן:

עד מועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 במרס, 2012 לפחות 30% מההפרש;

עד מועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר, 2012 לפחות 60% מההפרש;

עד מועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר, 2013 לפחות 80% מההפרש;
עד מועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר, 2014 יושלם מלוא הפרש.

באור 4: - דמי ניהול

א. להלן דמי הניהול אשר נגבים מעמיתי קרן הפנסיה הוותיקה החל משנת 2011:

1. בשל עמית פעיל: 7% מדמי הגמולים המועברים מידי חודש, ו - 0.1% בחישוב שנתי מסך הצבירה מיום המעבר ועד לחודש הפרישה לפנסיית זקנה.
2. בשל עמית מוקפא, שיעור של 0.8% מהצבירה השנתית או 25 ש"ח, הגבוה מבין השניים.
3. בשל פנסיונר 5% מהפנסיה החודשית, שמשלמת הקרן לפנסיונר (ללא שינוי).

ב. הרכב ההכנסות מדמי ניהול:

	דמי ניהול				
	ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2013	2012	2013	2012	2012
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
מקרן פנסיה לעמיתים ותיקים :					
דמי ניהול מדמי הגמולים	765	841	373	424	1,686
דמי ניהול מעמיתים מוקפאים	818	651	418	338	1,399
דמי ניהול מתשלומי פנסיות	188	155	96	80	327
	1,771	1,647	887	842	3,412

באור 5: - התחייבויות תלויות

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 יטייב את נתוני ממשק האחזקות החל ממועד הצטרפות העמית לקופה ולכל הפחות משנת 1997 ואילך. אולם, קופות שאינן קופות ביטוח או קרנות פנסיה יטייבו 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.
החברה מתקדמת בביצוע סקר הפערים על פי הוראות החוזר ונערכת לביצוע הליך מקיף של טיוב נתונים בהתאם ללוח הזמנים שנקבע בחוזר.

בחודש מרס, 2013 סיימה החברה את סקר הפערים ונמצאת בתהליך להכנת תוכנית עבודה לטיפול בפערים שנתגלו. לדעת החברה, לא ניתן להעריך בשלב זה את השלכות פרויקט הטיוב על התוצאות הכספיות של החברה.

באור 6: - אירועים לאחר תאריך המאזן

ביום 30 ביולי, 2013 אושרה בכנסת בקריאה שנייה ושלישית התכנית הכלכלית לשנים 2013-2014 (חוק התקציב), אשר כוללת בין היתר שינויים פיסקאליים אשר מטרתם העיקרית היא העמקת גביית המיסים לאותן השנים.
השינויים האמורים כוללים, בין היתר, העלאת שיעור מס החברות מ- 25% ל- 26.5%, ביטול הורדת שיעורי המס במפעל מועדף (אזור פיתוח א'- 10% ואיזור שאינו פיתוח א'- 15%), מיסוי רווחי שערוך והעלאת שיעור המס על דיבידנד לעניין חוק עידוד השקעות הון לשיעור של 20% וזאת החל מיום 1 בינואר, 2014.

יתרות המסים הנדחים הנכללות בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני, 2013 מחושבות לפי שיעורי המס שבתוקף לתאריך המאזן ואינן מביאות בחשבון את ההשפעות העשויות לנבוע משינוי החוק. ההשפעות האמורות תיכללנה בדוחות הכספיים שיפורסמו החל מהמועד שבו חקיקת החוק הושלמה למעשה, קרי במסגרת הרבעון השלישי של שנת 2013.

החברה מעריכה כי השפעת השינוי בשיעורי המס תוביל לגידול ביתרות המסים הנדחים ליום 30 ביוני, 2013 בסכומים שאינם מהותיים.

- - - - - - - - - - -