הפניקס קרנות פנסיה מאוזנות וותיקות בע"מ – חברה מנהלת

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני, 2016

בלתי מבוקרים

הפניקס קרנות פנסיה מאוזנות וותיקות בע"מ – חברה מנהלת

דוחות כספיים

ליום 30 ביוני, 2016

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

	דף
סקירת דוחות כספיים ביניים	2
דוחות על המצב הכספי	3
דוחות על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר	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 ותיקות בע"מ- חברה מנהלת

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של הפניקס קרנות פנסיה מאוזנות ותיקות בע"מ - חברה מנהלת (להלן - החברה), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי ליום 30 ביוני, 2016 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה 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"ה-2005 והתיקונים שהותקנו מכוחו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום 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,
17 באוגוסט, 2016

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר
	2016	2015	2015
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
נכסים:			
קרן הפנסיה הותיקה	424	377	399
מסים שוטפים לקבל	169	250	159
מסים נדחים	22	376	157
חייבים ויתרות חובה	1,863	7	38
השקעות פיננסיות:			
נכסי חוב סחירים	7,396	5,831	4,792
אחרות	6,217	5,762	5,671
סך כל השקעות פיננסיות	13,613	11,593	10,463
מזומנים ושווי מזומנים	240	651	2,686
סך כל הנכסים	16,331	13,254	13,902
הון:			
הון מניות	3,381	3,381	3,381
פרמיה על מניות	7,519	7,519	7,519
קרן הון בגין עסקה עם בעלי שליטה	180	180	180
יתרת רווח	3,010	1,792	2,455
סך כל הון	14,090	12,872	13,535
התחייבויות			
זכאים ויתרות זכות	2,241	382	367
סך כל ההון וההתחייבויות	16,331	13,254	13,902

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

17 באוגוסט, 2016			
תאריך אישור הדוחות הכספיים	אייל לפידות יו"ר הדירקטוריון	בני שיזף מנכ"ל	יוסי וקסלבאום מנהל הכספים

	ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2016	2015	2016	2015	2015
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
<u>הכנסות</u>					
הכנסות מדמי ניהול	1,921	1,845	1,008	943	3,760
רווחים (הפסדים) מהשקעות פיננסיות, נטו	97	(5)	128	(226)	(91)
סך כל ההכנסות	2,018	1,840	1,136	717	3,669
הוצאות הנהלה וכלליות	1,140	811	405	383	1,580
רווח לפני מסים על הכנסה	878	1,029	731	334	2,089
מסים על הכנסה	323	390	263	126	787
רווח נקי לתקופה	555	639	468	208	1,302
רווח כולל	555	639	468	208	1,302

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

	הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון	יתרת רווח	סך-הכל
			אלפי ש"ח		
יתרה ליום 1 בינואר, 2016 (מבוקר)	3,381	7,519	180	2,455	13,535
רווח כולל	-	-	-	555	555
יתרה ליום 30 ביוני, 2016 (בלתי מבוקר)	3,381	7,519	180	3,010	14,090
יתרה ליום 1 בינואר, 2015 (מבוקר)	3,381	7,519	180	1,153	12,233
רווח כולל	-	-	-	639	639
יתרה ליום 30 ביוני, 2015 (בלתי מבוקר)	3,381	7,519	180	1,792	12,872
יתרה ליום 1 באפריל, 2016 (בלתי מבוקר)	3,381	7,519	180	2,542	13,622
רווח כולל	-	-	-	468	468
יתרה ליום 30 ביוני, 2016 (בלתי מבוקר)	3,381	7,519	180	3,010	14,090
יתרה ליום 1 באפריל, 2015 (בלתי מבוקר)	3,381	7,519	180	1,584	12,664
רווח כולל	-	-	-	208	208
יתרה ליום 30 ביוני, 2015 (בלתי מבוקר)	3,381	7,519	180	1,792	12,872
יתרה ליום 1 בינואר, 2015 (מבוקר)	3,381	7,519	180	1,153	12,233
רווח כולל	-	-	-	1,302	1,302
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015 (מבוקר)	3,381	7,519	180	2,455	13,535

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
	2016	2015	2016	2015	2015
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
רווח נקי לתקופה	555	639	468	208	1,302
פריטים שאינם כרוכים בתזרים מזומנים:					
(רווחים) הפסדים מהשקעות פיננסיות, נטו	(97)	5	(128)	226	91
מסים על הכנסה	323	390	263	126	787
	226	395	135	352	878
שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:					
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה	(1,825)	34	3,615	17	3
שינוי ביתרות צדדים קשורים	2	333	(393)	66	284
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות	1,846	(18)	(3,608)	(79)	(6)
	23	349	(386)	4	281
מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה:					
מסים ששולמו	(197)	(434)	(120)	(260)	(520)
ריבית שהתקבלה	71	72	71	72	119
	(126)	(362)	(49)	(188)	(401)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	678	1,021	168	376	2,060
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
רכישת השקעות פיננסיות, נטו	(3,124)	(1,786)	(624)	(1,350)	(790)
שינוי במזומנים ושווי מזומנים	(2,446)	(765)	(456)	(974)	1,270
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	2,686	1,416	696	1,625	1,416
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	240	651	240	651	2,686

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

א. הפניקס קרנות פנסיה מאוזנות וותיקות בע"מ (להלן - החברה) מנהלת את קרן פנסיה יסוד עמית – קרן פנסיה ותיקה (להלן - הקרן).

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, 2016 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, 2015 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 30 בינואר, 2013 התקבל אישור אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר לפיו מיום 30 בינואר, 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 - 1.5%
   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 מנגנון הגדלת הפנסיה כאמור בסעיפים 34(א)- 34(ב) לתקנון הקרן, יחול על נשים אשר יפרשו לפנסיה על פי תקנון זה לאחר גיל 62.

נכון ליום 30 ביוני, 2016 קיים גרעון אקטוארי בקרן בגובה של 264.6 מיליון ש"ח, כאשר סה"כ הגרעון מורכב מגרעון של כ- 214.1 מיליון ש"ח בקבוצת העמיתים הוותיקים וכ- 50.5 מיליוני ש"ח בקבוצת עמיתי דור הביניים. הגרעון נובע בעיקרו כתוצאה מירידת עקום הריבית אשר על פיו מחושבות התחייבויות הקרן לעמיתיה. בהתאם לאמור לעיל, אמורה להיות מופעלת רשת הביטחון לאחר אישור הצעת החוק. לאישור הצעת החוק, עשויה להיות השפעה על היקף הגרעון האקטוארי הכולל של הקרן ושל עמיתי הביניים בפרט. הזכאות ל"כרית הביטחון" בהתאם לטיוטת הצעת החוק הינה 103 מיליוני ש"ח. בהתאם להערכת אקטואר הקרן, השווי ההוגן של כרית הבטחון מחושב על פי שוויה העתידי במועד אזילת ההון מהוון בווקטור הריבית ליום 30 ביוני, 2016 הינו כ- 222 מיליוני ש"ח.

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.

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.

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.

ב. 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, 2016	-	(0.40)	(1.44)
ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2015	(0.20)	(0.50)	(3.09)
ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2016	1.02	0.51	2.12
ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2015	1.11	1.12	(5.30)
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2015	(0.10)	(0.90)	0.33

באור 3:- מכשירים פיננסיים

נכסים פיננסיים

1. ערכם של הנכסים הפיננסיים בספרים תואם את שווים ההוגן.

2. שווי הוגן של נכסים פיננסים בחלוקה לרמות:

הטבלה דלהלן מציגה ניתוח של הנכסים הפיננסיים המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. הרמות השונות הוגדרו באופן הבא:

- רמה 1- שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש במחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
- רמה 2- שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש בנתונים נצפים, במישרין או בעקיפין, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
- רמה 3- שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש בנתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

עבור מכשירים פיננסיים אשר מוכרים בשווי הוגן באופן עיתי, החברה מעריכה בסוף כל תקופת דיווח האם נעשו העברות בין הרמות השונות של מדרג השווי ההוגן.

החברה מחזיקה במכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לפי הסיווגים כדלקמן:

	ליום 30 ביוני, 2016			
	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד:				
נכסי חוב סחירים	7,396	-	-	7,396
אחרות	6,217	-	-	6,217
	13,613	-	-	13,613

	ליום 30 ביוני, 2015			
	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד:				
נכסי חוב סחירים	5,831	-	-	5,831
אחרות	5,762	-	-	5,762
	11,593	-	-	11,593

	31 בדצמבר, 2015			
	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
	מבוקר			
	אלפי ש"ח			
נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד:				
נכסי חוב סחירים	4,792	-	-	4,792
אחרות	5,671	-	-	5,671
	10,463	-	-	10,463

באור 4: - 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 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר
	2016	2015	2015
	אלפי ש"ח		
הסכום הנדרש על פי תקנות ההון (א)	10,000	10,000	10,000
הון עצמי קיים	14,090	12,872	13,535
עודף	4,090	2,872	3,535
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	1,210	1,056	1,157
הוצאות שנתיות	477	400	395
סך הכל	1,687	1,456	1,552
סכום מינימלי הנדרש ע"פ תקנות ההון	10,000	10,000	10,000

באור 5: - התחייבויות תלויות

במסגרת שינויים ברגולציה ובמגמות בדין, פורסם בחודש דצמבר 2011 חוזר מספר 2011-9-10 גופים מוסדיים בדבר "טיוב נתוני זכויות עמיתים בגופים המוסדיים". חוזר זה הוחלף בחוזר 2012-9-16.

החוזר קובע את הפעולות שעל הגוף המוסדי לבצע ביחס לנתונים המפורטים בממשק האחזקות במסגרת חוזר מבנה אחיד להעברת מידע בשוק החיסכון הפנסיוני, ומחייב את הגוף המוסדי לטייב את נתוני ממשק האחזקות כך שהנתונים הנכללים בממשק האחזקות יהיו מלאים ורציפים ככל שקיימים נתונים כאמור לאורך תקופת החיסכון.

לגבי עמיתים שהצטרפו לפני שנת 1997 יש לטייב את הנתונים לפחות החל משנת 1997, כאשר לגבי קופות גמל שאינן קופות ביטוח או קופות גמל משלמות לקצבה, יטויבו נתוני הפקדות, העברות ומשיכות, אשר בוצעו לכל הפחות החל מיום 1 בינואר 2005 ואילך. החוזר כולל הוראות מדורגות ליישום הוראותיו בתקופה שבין 31 בדצמבר 2012 ועד ל- 30 ביוני 2016.

החברה מטפלת באופן שוטף בטיוב זכויות מבוטחים, בהתאם לפערים המתגלים מעת לעת, השלימה את סקר הפערים בחודש מרץ 2013 הנדרש לפי החוזר ובחודש ספטמבר 2013 סיימה להכין את תכנית העבודה הסדורה שאושרה בדירקטוריון.

החברה נמצאים בשלבים הסופיים של ביצוע הטיוב.

החברה ביצעה הפרשות מסוימות בהתאם לצורך במקום בו נסתיים ניתוח הפערים, אולם בשלב זה לא ניתן להעריך באופן מלא באם נדרשות הפרשות נוספות בקשר עם תהליכי טיוב נתוני זכויות העמיתים הנדרשים במסגרת החוזר.

- - - - - - - - - - -