הפניקס קרנות פנסיה מאוזנות וותיקות בע"מ - חברה מנהלת

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני, 2012

בלתי מבוקרים

הפניקס קרנות פנסיה מאוזנות ווותיקות בע"מ - חברה מנהלת

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני, 2012

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

	עמוד
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	7-12

- - - - - - - - - - - - - - - -

ERNST & YOUNG

קוסט פורר גבאי את קסירר
רח' עמינדב 3,
תל-אביב 67067

טל. 03-6232525
פקס 03-5622555
www.ey.com/il

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
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 2012 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 אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי של אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר. 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 ודרישות הגילוי כפי שנקבעו על- ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון, במשרד האוצר.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לבאור 6 בדוחות הכספיים לעניין חוזר גופים מוסדיים 2011-9-10 – בדבר טיוב נתוני זכויות העמיתים בגופים המוסדיים.

תל-אביב,
19 באוגוסט, 2012

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר
	2012	2011	2011
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
נכסים שוטפים			
מזומנים ושווי מזומנים	1,268	1,047	1,305
השקעות	5,355	2,063	2,590
מסים שוטפים לקבל	18	10	-
קרן הפנסיה הותיקה	315	305	320
חייבים ויתרות חובה	7	-	50
	6,963	3,425	4,265
נכסים בלתי שוטפים			
מסים נדחים	1,623	1,300	1,652
	8,586	4,725	5,917
התחייבויות שוטפות			
צד קשור	283	228	40
מסים שוטפים לשלם	-	-	370
זכאים ויתרות זכות	120	22	31
	403	250	441
הון			
הון מניות	3,382	2,477	2,477
פרמיה על מניות	7,518	6,423	6,423
קרן הון בגין עסקה עם בעלי שליטה	180	180	180
יתרת הפסד	(2,897)	(4,605)	(3,604)
	8,183	4,475	5,476
	8,586	4,725	5,917

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

19 באוגוסט, 2012

תאריך אישור הדוחות הכספיים	בני שיזף יו"ר הדירקטוריון	מוטי דהן מנהל כללי	יוסי וקסלבאום מנהל כספים

	באור	ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
		2012	2011	2012	2011	2011
		בלתי מבוקר				מבוקר
		אלפי ש"ח				
הכנסות						
מדמי ניהול	4	1,647	1,594	842	818	3,126
מהשקעות:						
ממזומנים ושווי מזומנים		13	12	7	8	24
מהשקעות פיננסיות, נטו		78	21	50	13	73
		91	33	57	21	97
		1,738	1,627	899	839	3,223
הוצאות						
הוצאות הנהלה וכלליות		634	505	331	258	1,143
הכנסות מימון, נטו		-	-	-	-	(4)
		634	505	331	258	1,139
רווח לפני מסים על הכנסה		1,104	1,122	568	581	2,084
מסים על הכנסה (הטבת מס)		397	(901)	206	209	(940)
רווח נקי		707	2,023	362	372	3,024
רווח כולל		707	2,023	362	372	3,024

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, 2012 (מבוקר)	2,477	6,423	180	(3,604)	5,476
רווח כולל	-	-	-	707	707
הנפקת הון (ראה באור 7)	905	1,095	-	-	2,000
יתרה ליום 30 ביוני, 2012 (בלתי מבוקר)	3,382	7,518	180	(2,897)	8,183
יתרה ליום 1 בינואר, 2011 (מבוקר)	2,477	6,423	180	(6,628)	2,452
רווח כולל	-	-	-	2,023	2,023
יתרה ליום, 30 ביוני, 2011 (בלתי מבוקר)	2,477	6,423	180	(4,605)	4,475
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 באפריל, 2011 (בלתי מבוקר)	2,477	6,423	180	(4,977)	4,103
רווח כולל	-	-	-	372	372
יתרה ליום, 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)	2,477	6,423	180	(4,605)	4,475
יתרה ליום 1 בינואר, 2011 (מבוקר)	2,477	6,423	180	(6,628)	2,452
רווח כולל	-	-	-	3,024	3,024
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2011 (מבוקר)	2,477	6,423	180	(3,604)	5,476

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
	2012	2011	2012	2011	2011
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח				
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
רווח נקי	707	2,023	362	372	3,024
התאמות לסעיפי רווח והפסד:					
הכנסות מהשקעות פיננסיות, נטו	(78)	(21)	(50)	(13)	(73)
מסים על הכנסה (הטבת מס)	397	(901)	206	209	(940)
	319	(922)	156	196	(1,013)
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:					
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה	42	7	21	-	(43)
שינוי ביתרות צדדים קשורים	249	(77)	(49)	166	-
ירידה בספקים ונותני שירותים	-	-	-	-	(280)
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות	89	(70)	24	(18)	(61)
	380	(140)	(4)	148	(384)
מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:					
מסים ששולמו	(756)	(317)	(180)	(317)	(317)
מסים שהתקבלו	-	-	-	-	67
ריבית שהתקבלה	41	53	23	33	77
	(715)	(264)	(157)	(284)	(173)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	691	697	357	432	1,454
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
רכישת השקעות פיננסיות, נטו	(2,728)	(710)	(1,198)	(710)	(1,209)
תזרימי מזומנים מפעילות מימון					
הנפקת הון	2,000	-	-	-	-
שינוי במזומנים ושווי מזומנים	(37)	(13)	(841)	(278)	245
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	1,305	1,060	2,109	1,325	1,060
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	1,268	1,047	1,268	1,047	1,305

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2012 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, 2011 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

ב. החברה החליטה בשנת 2009 להעביר את קופות הגמל אשר ניהלה הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ) (להלן - הפניקס פנסיה) בכפוף למתווה שאושר על ידי הממונה על שוק ההון הביטוח והחסכון.

בהתאם לאישור אגף שוק ההון הביטוח והחיסכון הועברו הקופות לניהולה של הפניקס פנסיה ביום 31 במרס, 2010 רטרואקטיבית ליום 1 בינואר, 2010.

החברה קיבלה אישור רשות המיסים למתווה.

עם העברת קופות הגמל לניהול הפניקס פנסיה הפסיקה החברה לשמש כחברה מנהלת בשנת 2010 (ראה גם סעיף ד' להלן).

ג. בתוקף מיום ה - 1 בינואר 2011 הופסק ניהולה של קרן הפנסיה הוותיקה (להלן- הקרן הותיקה) על ידי הקופה התאגידית עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ (להלן - עמית). קרן הפנסיה הועברה ללא תמורה לניהולה בנאמנות של החברה אשר הינה חברה בבעלות הפניקס חברה לביטוח בע"מ.

עם העברת קרן הפנסיה לניהולה של החברה תם תוקפו של הסכם למתן שירותי ניהול שנחתם בין עמית לבין הפניקס פנסיה וגמל בע"מ, חברה בבעלות הפניקס חברה לביטוח בע"מ, מכוחו קיבלה הפניקס פנסיה וגמל בע"מ מעמית תמורה עבור השירותים שנתנה.

האמור לעיל בוצע בהתאם להוראות סעיף 104ב(ו) לפקודת מס הכנסה ולתקנות מס הכנסה (תנאים להעברת נכס בפטור ממס בין חברות אחיות), התשנ"ד- 1994, ובהתאם למתווה לשינוי מבני שאושר על ידי אגף שוק ההון, הביטוח והחיסכון והוראות הסדר התחיקתי.

שינוי המבנה האמור קיבל את אישור רשות המסים ביום 27 בדצמבר, 2010 בכפוף לתנאים הקבועים בו.
לפי המתווה שאושר דמי הניהול בקרן הותיקה יועלו כדלהלן:

בשל עמית פעיל:
שיעור של 7% מדמי הגמולים המועברים בשל עמית פעיל מידי חודש.
שיעור של 0.1% בחישוב שנתי מסך הצבירה מיום המעבר ועד לחודש הפרישה לפנסיית זקנה.

בשל עמית מוקפא:
שיעור של 0.8% מהצבירה השנתית או 25 ש"ח, הגבוה מבין השניים.

בשל פנסיונר:
שיעור של 5% מהפנסיה החודשית, שמשלמת הקרן לפנסיונר (ללא שינוי).

ד. ביום 1 בינואר, 2011 שינתה החברה את שמה מהפניקס גמל בע"מ לשמה הנוכחי.
כמו כן, החל מיום זה משמשת החברה כחברה מנהלת של הקרן הותיקה. לפירוט נוסף ראה באור 5.

ה. ביום 28 במאי 2012 התקבלה החלטת האסיפה הכללית של החברה לפיה ההון הרשום של החברה יוגדל מ-3 מליון ל-50 מיליון ש"ח ע.נ ותקנון ההתאגדות של החברה יתוקן בהתאם.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לכללים חשבונאיים מקובלים לעריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים כפי שנקבעו בתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן בהתאם לדרישות הגילוי של משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון.

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

באור 3: - פרטים על שיעור השינוי שחלו במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין של הדולר של ארצות הברית

	שער החליפין היציג של הדולר	מדד המחירים לצרכן
	בש"ח	נקודות
ליום		
30 ביוני, 2012	3.923	117.09
30 ביוני, 2011	3.415	115.97
31 בדצמבר, 2011	3.821	115.97
שיעור השינוי בתקופה המסתיימת ביום	%	
30 ביוני, 2012	2.67	0.97
30 ביוני, 2011	(3.78)	2.17
31 בדצמבר, 2011	7.66	2.17

באור 4: - הכנסות מדמי ניהול, נטו

	ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2012	2011	2012	2011	2011
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
מקרן פנסיה לעמיתים ותיקים *) :					
דמי ניהול מדמי הגמולים, נטו	841	829	424	429	1,627
דמי ניהול מעמיתים מוקפאים ומצבירה	651	641	338	327	1,236
דמי ניהול מתשלומי פנסיות	155	124	80	62	263
	1,647	1,594	842	818	3,126

*) ראה באור 1ג'.

באור 5: - הון ודרישות הון

א. 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 כפופים לדרישות הון הנקבעות על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון.

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

	ליום 30 ביוני 2012	ליום 31 במרס 2012
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הסכום הנדרש על פי תקנות ההון (1)(2)	10,000	10,000
הסכום הנדרש ערב פרסום התיקון(3)	1,265	1,265
הפרש	8,735	8,735
שעור של 30% מההפרש הנדרש להשלמה (4)	2,621	2,621
הסכום הנדרש ליום 30 ביוני 2012 על פי תקנות ההון	3,886	3,886
הון עצמי קיים	8,183	7,821
עודף	4,297	3,936

מלבד הדרישות הכלליות בחוק החברות, חלוקת דיבידנד מעודפי ההון החברה המנהלת כפופה גם לדרישות נזילות ועמידה בכללי תקנות השקעה.

סכום ההון העצמי הנדרש שאין כנגדו נכסים העומדים בכללי הנזילות וההשקעה	-	-

1. סכום ההון העצמי הנדרש כולל דרישות הון יהיה הגבוה מבין:

שעור של 0.1% מהיקף הנכסים המנוהלים	838	834
שעור של 25% מההוצאות שנתיות	318	286
	1,156	10,000
		10,000
סך כל הסכום הנדרש ע"פ תקנות ההון *)	10,000	1,265

*) על פי תקנות ההון, סכום ההון הנדרש לא יפחת מסך של 10 מיליוני ש"ח.

2. בחודש פברואר 2012 פורסמו תקנות ההון הקובעות כללים לחישוב ההון המזערי הנדרש מחברות מנהלות של קופות גמל וקרנות פנסיה בשל סיכונים תפעוליים.
בהתאם לתקנות ההון, ההון הנדרש יבוסס על שיעור מסך נכסים מנוהלים ושיעור מסך הוצאות שנתיות, בכפוף לעמידה בהון עצמי מינימלי.
בנוסף לכך, נקבעו במסגרת התקנות כללי השקעה של ההון העצמי המזערי הנדרש. הוראות אלו הורחבו במסגרת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012 שפורסמו בחודש יוני 2012.
יחד עם תקנות ההון, פורסם חוזר שעניינו מתן הקלות בדרישות הון של חברות מנהלות, במסגרת החוזר ניתנו הקלות בהון הנדרש בשל ניהול קרן פנסיה ותיקה, קופת גמל המבטיחה תשואה, קופת גמל מרכזית לקצבה וכן בשל עריכת ביטוח בסכום עודף על הנדרש בהוראות הדין.

3. עד ליום פרסום תקנות ההון, ההון עצמי המינימלי הנדרש מחברה מנהלת של קרנות פנסיה ותיקות, על פי תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964, הוא בסך מיליון ש"ח, כשהוא צמוד למדד המחירים לצרכן בסוף כל שנת כספים, החל ממדד נובמבר 2001.

באור 5: - הון ודרישות הון (המשך)

ב. (המשך)

4. בהתאם לתקנות ההון חברה מנהלת תהיה חייבת להגדיל, עד למועד פרסום הדוח הכספי, את הונה העצמי בגין ההפרש שבין ההון הנדרש ערב התיקון להון הנדרש לפי תקנות ההון (להלן - ההפרש). ההפרש יחושב לכל מועד של הדוח הכספי. הגדלת ההון העצמי תעשה במועדים ובשיעורים המפורטים להלן:
עד למועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 במרס 2012 לפחות 30% מההפרש;
עד למועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2012 לפחות 60% מההפרש;
עד למועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2013 לפחות 80% מההפרש;
עד למועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2014 יושלם מלוא ההפרש.

5. נכסים נזילים:

מלבד הדרישות הכלליות בחוק החברות, חלוקת דיבידנד מעודפי ההון החברה מנהלת כפופה גם לדרישות נזילות ועמידה בכללי תקנות השקעה:
בתקנות כללי ההשקעה נקבעו בין השאר כללים להשקעות חברה מנהלת לרבות אופן השקעת ההון העצמי המזערי הנדרש ממנה. בהתאם לתקנות חברה מנהלת תחזיק בנכסים נזילים 50% לפחות מסכום ההון העצמי המזערי הנדרש ממנה. כמו כן, הוטלו הגבלות על אופן השקעת ההון העצמי המזערי כגון מגבלת השקעה בתאגיד מסוים והלוואות ליחיד, מגבלת השקעה בקבוצת תאגידים, מגבלת השקעה באופציות וחוזים עתידיים, במקרקעין ועוד.

להלן נתונים בדבר הנכסים הנזילים הנדרשים:

	ליום 30 ביוני 2012
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח
דרישת נכסים נזילים	1,943
נכסים נזילים בפועל	6,623
עודף נכסים נזילים	4,680

ג. ביום 19 במרס, 2012 העבירה החברה האם 2 מיליון ש"ח כנגד הנפקת 904,510 מניות בערך נקוב בסך של 1 ש"ח.

ד. ביום 28 למאי, 2012 קיבלה האסיפה הכללית החלטה להעמיד את ההון הרשום על סך 50,000,000 מיליון ש"ח ערך נקוב.

באור 6: - התחייבויות תלויות

א. חוזר גופים מוסדיים 2011-9-10 - "טיוב נתוני זכויות העמיתים בגופי המוסדיים" מיום 21 בדצמבר, 2011.
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.

באורים לדוחות הכספיים

באור 6: - התחייבויות תלויות (המשך)

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 נערכת לקיום הוראות החוזר ולביצוע הליך מקיף של טיוב נתונים. לדעת הנהלת החברה, לא ניתן להעריך בשלב זה את השלכות פרויקט הטיוב על התוצאות הכספיות של החברה.

נכון לתאריך הדוח, החברה הקימה ועדת היגוי אשר בחרה בספק שירות לצורך עריכת טיוב הנתונים כנדרש ובהתאם להוראות החוזר. החברה נערכת להכנת סקר הפערים עד לסוף חודש דצמבר 2012 ולאחר מכן לפעול לבניית תכנית עבודה אשר תוגש לאישור דירקטוריון החברה.

ב. ביום 16 למאי, 2012 פרסם האוצר טיוטת חוזר הכרעה עקרונית לעניין העלאת דמי ניהול ללא הודעה מוקדמת. בטיוטה נקבע כי על חברה מנהלת להשיב לכל עמית שנגבו ממנו דמי ניהול מעודכנים, בטרם חלפו חודשיים מהמועד בו נשלחה אליו הודעה בגין העלאת דמי הניהול ושלא חל עליו אחד הסייגים בחוזר ההכרעה, את הכספים שנגבו ממנו ביתר.
תקופת ההשבה מתחילה שבע שנים לפני מועד פרסום חוזר הכרעה ועל חברה מנהלת להשלים את הליך השבת הכספים לעמיתים הזכאים תוך חצי שנה ממועד פרסום ההכרעה.
בשלב זה החברה לומדת את הנחיות הטיוטה האמורה.

באור 7: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח

א. 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 גירעון 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. כמו כן, בהמלצות הועדה הציבורית נקבע, כי הסכום המירבי שיוקצה לכרית הביטחון יעמוד על סך של 11.320 מיליארד ש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן, ממודד מחודש ינואר 2009, ובתוספת ריבית בשיעור של 3.48% לשנה מהמועד האמור.

ביום 3 בינואר, 2012 פרסם משרד האוצר תזכיר חוק, אשר כלל תיקונים מוצעים שונים לחוק הפיקוח, וזאת לצורך קביעתם של העקרונות והכללים להקצאת סכומים מתקציב המדינה לקרנות הפנסיה הוותיקות שבהסדר במטרה למתן את השפעת השינויים בעקום הריבית על זכויות העמיתים בקרנות. ביום 16 בפברואר, 2012 אישרה ועדת השרים לענייני חקיקה את התיקונים המוצעים לחוק הפיקוח (להלן: "הטיוטה" או "טיוטת החוק").

בעתירה לבג"ץ שהוגשה בתחילת שנת 2011 ע"י מספר קרנות פנסיה ותיקות שאינן בהסדר, כנגד שר האוצר ואח', 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.

בתאריך 15 במאי, 2012 התקיים לבקשת משרד האוצר, דיון אליו הוזמנו נציגי הקרנות הוותיקות שאינן בהסדר, במהלכו הציג האוצר הצעה למתן "כרית בטחון" גם לקרנות אלו תוך שהוא מתנה את ההצעה באישור קרן הפנסיה להפחתת זכויות רוחבית בשיעור של 1.75% וכן בדחיית גיל הזכאות לפנסיית זקנה לגילאי הפרישה על פי חוק - 67 לגברים ו- 62 לנשים.

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

באורים לדוחות הכספיים

באור 7: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

א. (המשך)

החברה בוחנת את הצעת האוצר ושוקלת את קבלת המתווה כאמור ובהתאם לכך, בשלב זה, נדחה ביצוע הפחתת הזכויות לפנסיונרים בקרן שהיה מתוכנן לסוף הרבעון הראשון של 2012 עקב הפעלת מנגנון האיזון האקטוארי.

ב. בהמשך ליישום תוצאות המאזן האקטוארי לשנת 2008, ועפ"י הנחיית אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, ותקנון הקרן, נדרשה הקרן להפעיל את מנגנון האיזון האקטוארי, כך שתשלומי הפנסיה מחודש יולי 2012 ואילך יופחתו בשיעור של 1.55%.

ג. ביום 11 ביולי 2012, פרסם משרד האוצר טיוטת נייר עמדה לגבי עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בקרנות הפנסיה וביטוחי חיים. עם פרסום נייר עמדה סופי יפורסמו טיוטות חוזרים המיועדים להחליף את חוזר 2007-3-6 שעניינו דרך חישוב המאזן האקטוארי ומקדמי התקנון של קרן הפנסיה.

החברה בוחנת את ההוראות שבטיוטת נייר העמדה אם כי טרם השלימה את מדידת ההשפעות המדויקות הנגזרות מיישומו ואולם מאומדנים ראשונים שבוצעו עולה שלא צפויה להיות להן השפעה מהותית על ההתחייבות הפנסיונית של הקרן בניהולה.

ההתחייבות האקטוארית לתקופת הדוח מחושבת בהתאם לחוזר הפנסיה שבתוקף הואיל ועדיין מדובר בטיוטת נייר העמדה.

ד. ביום 19 ביוני, 2012 אישר דירקטוריון החברה את מינוי מר עמוס לוזון כמנכ"ל החברה במקום מר מוטי דהן. המינוי אושר על ידי הממונה.
סיום הכהונה הצפוי של מר דהן הינו במהלך חודש אוגוסט 2012. מר עמוס לוזון יחל את כהונתו כמנכ"ל החברה, החל ממועד סיום כהונתו של מר מוטי דהן.

- - - - - - - - - - -