

**החברה לניהול קופת התגמולים של עובדי הסוכנות
היהודית לא"י 2007 בע"מ**

**דוחות כספיים לשנה שהסתיימה
ביום 31 דצמבר 2014**

**החברה לניהול קופת התגמולים של עובדי הסוכנות
היהודית לא"י 2007 בע"מ**

**דוחות כספיים
ליום 31 דצמבר 2014**

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח רואי החשבון
4	דוחות על המצב הכספי
5	דוחות על הרווח והפסד
6	דוח על השינויים בהון
7	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של

החברה לניהול קופת התגמולים של עובדי הסוכנות היהודית לא"י 2007 בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של החברה לניהול קופת התגמולים של עובדי הסוכנות היהודית לא"י 2007 בע"מ (להלן - החברה), ליום 31 בדצמבר 2014 ו-2013 ואת הדוחות על הרווח והפסד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 ו-2013 ולתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2012. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישומו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2014 ו-2013 ואת תוצאות פעולותיה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 ו-2013 ולתקופה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2012, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2014, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 26 במרס 2015 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

מבלי לסייג את חוות דעתנו, הרינו להפנות את תשומת הלב לאמור בבאור 12ב' בדבר ההחלטה על העברת ניהול קופת התגמולים מהחברה לחברה המנהלת של הפנסיה.

ורדי לוטרבך ושות'

רואי חשבון

תאריך: 26.3.2015

רמת גן: רח' היצירה 18 מיקוד 52521, טל. 03-7514514, פקס. 03-7514511

E-mail: brit-g@zahav.net.i

החברה לניהול קופת התגמולים של עובדי הסוכנות היהודית לא"י 2007 בע"מ

דוחות על המצב הכספי

<u>31 בדצמבר</u> <u>2013</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>31 בדצמבר</u> <u>2014</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>באור</u>	<u>נכסים:</u>
170	145	4	חייבים ויתרות חובה
3	118		מזומנים בבנקים
<u>173</u>	<u>263</u>		סך כל הנכסים
-	-	5	הון
<u>173</u>	<u>263</u>	6	התחייבויות: זכאים ויתרות זכות
<u>173</u>	<u>263</u>		סך כל ההתחייבויות
<u>173</u>	<u>263</u>		סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ד. נחמנוביץ חשב	ח. מבורך מנהל כללי	עו"ד א. אברמוביץ יו"ר מועצת המנהלים	26.03.2015 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------	-----------------------	--	---

החברה לניהול קופת התגמולים של עובדי הסוכנות היהודית לא"י 2007 בע"מ

דוחות על הרווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>באור</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
1,440	1,763	1,434	7
<u>הכנסות מדמי ניהול</u>			
<u>הוצאות</u>			
922	1,180	893	
הוצאות תפעול לקרן הפנסיה/חברת הניהול של קרן הפנסיה**			
518	583	541	10
הנהלה וכלליות			
<u>1,440</u>	<u>1,763</u>	<u>1,434</u>	
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
<u>רווח לתקופה</u>			

* החברה החלה בפעילותה החל מיום 1 במרץ 2012 . ראה באור 1.
** החל מיום 1 ביולי 2013 ההוצאות משולמות לחברה לניהול קרן הפנסיה.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

החברה לניהול קופת התגמולים של עובדי הסוכנות היהודית לא"י 2007 בע"מ

דוח על השינויים בהון

<u>סה"כ</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>עודפים</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>הון מניות</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
-	-	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2014

* לפי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל קרן פנסיה), התשע"ב-2012, ההון העצמי ההתחלתי בשקלים חדשים הנדרש מחברה מנהלת יהיה 10 מיליון ש"ח.
תקנות אלו אינן חלות על החברה מתוקף היותה חברה המנהלת קופת גמל ענפית.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

החברה לניהול קופת התגמולים של עובדי הסוכנות היהודית לא"י 2007 בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 – כללי

א. קופה לתגמולים ופנסיה של עובדי הסוכנות היהודית לא"י בע"מ – קופת תגמולים (להלן – הקופה) הוקמה ואוגדה כחברה בע"מ בחודש ספטמבר 1958. בהיות הקופה מאוגדת כחברה, היא הוגדרה לפי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה – 2005 (להלן: "חוק קופות גמל") גם כ"חברה מנהלת" לעניין כל דין. בתאריך 8 במרץ 2011 הקופה הגישה לאגף שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר (להלן: "אגף שוק ההון" או "הממונה"), מתווה פעולה מפורט בצירוף המסמכים הנדרשים לצורך קבלת אישור מראש של הממונה לביצוע השינוי המבני בקרן בהתאם לסעיף 86(ו) לחוק קופות גמל, בסיומו תהפוך הקופה להיות מנוהלת בנאמנות בעבור עמיתיה בידי החברה לניהול קופת התגמולים של עובדי הסוכנות היהודית לא"י 2007 בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") וממועד זה תחדל להיות ישות משפטית נפרדת, (להלן: "הרה-אורגניזציה" או "השינוי המבני"). בתאריך 29.2.2012 הושלם הליך הרה-אורגניזציה בקרן, במסגרתו פוצלה הקופה, בהיותה קופת גמל תאגידית, לחברה מנהלת של קופת גמל בשם " החברה לניהול קופת התגמולים של עובדי הסוכנות היהודית לא"י 2007 בע"מ " ולקופת גמל המנוהלת בנאמנות בעבור עמיתיה בשם "קופה לתגמולים ופנסיה של עובדי הסוכנות היהודית לא"י – קרן התגמולים ואשר ממועד זה חדלה מלהיות ישות משפטית.

ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה -

תגמולים -	קופה לתגמולים ופנסיה של עובדי הסוכנות היהודית לא"י – קרן התגמולים.
קרן הפנסיה -	קופה לתגמולים ופנסיה של עובדי הסוכנות היהודית לא"י בע"מ – קרן פנסיה.
החברה -	החברה לניהול קופת התגמולים של עובדי הסוכנות היהודית לא"י 2007 בע"מ.
החברה לניהול פנסיה -	החברה לניהול קופת התגמולים והפנסיה של עובדי הסוכנות היהודית לא"י בע"מ.
חוק קופות הגמל -	חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה - 2005.
תקנות מס הכנסה -	תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד 1964.
אגף שוק ההון -	אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר.
הממונה -	הממונה על אגף שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר.
צדדים קשורים -	כמשמעותם בגילויי דעת של לשכת רואי חשבון בישראל, בתקנות מס הכנסה ובתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב – 2012.
בעלי עניין -	כמשמעותם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע – 2010.
מדד -	מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

להלן עיקרי המדיניות החשבונאית שנקטה החברה בדוחות כספיים אלה עם האימוץ לראשונה של תקני IFRS ואשר יושמה באופן עקבי בכל התקופות המוצגות:

- א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים**
הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות.
חשבונות קופת הגמל - הדוחות הכספיים של קופת הגמל, המהווה זרוע (לא מאוגדת) של החברה, לא אוחדו מכיוון שלחברה אין חלק בנכסיה ובהתחייבויותיה
- ב. מטבע הפעילות**
הדוחות הכספיים מוצגים בשקלים, מטבע הפעילות של החברה.
- ג. חשבונות קופת גמל**
נכסים והתחייבויות של הקופה שבניהול החברה מנוהלים, על פי הוראות החוק המתאימות, בנפרד מחשבונות החברה ואין לחברה בעלות עליהם. לפיכך לא נכללו בדוחות הכספיים של החברה פעולות ונכסי הקופה.
- ד. הכרה בהכנסות והוצאות**
הכנסות והוצאות נרשמות על בסיס צבירה ומועמסות לחשבונות העמיתים בקופה.
- ה. דוחות על תזרימי המזומנים**
דוחות הכספיים לא ניתן מידע על הדוחות הנ"ל, בהעדר משמעות למידע זה, בשל אופייה השונה של החברה שהינה לא למטרות רווח וכל הכנסותיה והוצאותיה נזקפות לחשבונות העמיתים בקופה.
- ו. רכוש קבוע**
פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר. הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס. החברה מתכוונת למכור את יתרת הרכוש הקבוע לקרן הפנסיה.

באור 3 – מגזר פעילות

החברה פועלת במגזר הגמל בלבד.

החברה לניהול קופת התגמולים של עובדי הסוכנות היהודית לא"י 2007 בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 4 – חייבים ויתרות חובה

<u>31 בדצמבר</u> <u>2013</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>31 בדצמבר</u> <u>2014</u> <u>אלפי ש"ח</u>
19	3
151	142
<u>170</u>	<u>145</u>

הוצאות מראש
חב' לניהול פנסיה - צד קשור
סך הכל חייבים ויתרות חובה

באור 5 – הון עצמי

הרכב הון המניות ליום 31.12.2014.

<u>מונפק</u> <u>ש"ח</u>	<u>רשום</u> <u>ש"ח</u>
200	1,000

מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג.

לפי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל קרן פנסיה), התשע"ב-2012, ההון העצמי ההתחלתי בשקלים חדשים הנדרש מחברה מנהלת יהיה 10 מיליון ש"ח. תקנות אלו אינן חלות על החברה מתוקף היותה חברה המנהלת קופת גמל ענפית.

באור 6 – זכאים ויתרות זכות

<u>31 בדצמבר</u> <u>2013</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>31 בדצמבר</u> <u>2014</u> <u>אלפי ש"ח</u>
109	162
64	101
<u>173</u>	<u>263</u>

הוצאות לשלם
קרן התגמולים - צד קשור
סך הכל זכאים ויתרות זכות

באור 7 – הכנסות מדמי ניהול

<u>31 בדצמבר</u> <u>2012</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>31 בדצמבר</u> <u>2013</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>31 בדצמבר</u> <u>2014</u> <u>אלפי ש"ח</u>
1,440	1,763	1,434
<u>1,440</u>	<u>1,763</u>	<u>1,434</u>

מקרן התגמולים - צד קשור

החברה לניהול קופת התגמולים של עובדי הסוכנות היהודית לא"י 2007 בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 – הוצאות תפעול לקרן הפנסיה

הוצאות התפעול משולמות לקרן הפנסיה של הסוכנות היהודית. החברה נעזרת לצורך ביצוע מטלותיה, בתשתית הארגונית, התפעולית והחשבונאית של קרן הפנסיה ובתמורה משלמת החברה לקרן הפנסיה את החלק היחסי בהוצאות שהוציאה קרן הפנסיה. החלק היחסי של ההוצאות נקבע מדי שנה בישיבת הדירקטוריון של החברה ושל קרן הפנסיה. החברה מעבירה את חלקה בהוצאות לקרן הפנסיה/חברת הניהול של קרן הפנסיה מדי חודש, בסמוך לאחר מועד החישוב. לשנת המאזן 2014 נקבע שיעור החלוקה לפי 88.64% לקרן הפנסיה ו-11.36% לחברה לניהול קופת התגמולים (2013 – 88.66% ו-11.34% בהתאמה). הוצאות הנהלה וכלליות הינן הוצאות המשולמות ישירות ע"י החברה.

ביום 30 ביוני 2013 הושלם הליך הרה-אורגניזציה בקרן הפנסיה במסגרתה, הפכה הקופה לתגמולים ופנסיה של עובדי הסוכנות היהודית לא"י בע"מ בהיותה קופת גמל תאגידי, לחברה מנהלת של קרן הפנסיה בשם "החברה לניהול קופת התגמולים והפנסיה של עובדי הסוכנות היהודית לא"י בע"מ" ולקרן פנסיה המנהלת בנאמנות עבור עמיתה.

החל ממועד זה חלוקת ההוצאות הינה בין החברה המנהלת של הפנסיה לחברה לניהול קופת התגמולים של עובדי הסוכנות היהודית לא"י 2007 בע"מ.

באור 9 – נתונים אודות קופת התגמולים שבניהול החברה

א. היקף נכסים מנוהלים, תקבולים ותשלומים באלפי ש"ח:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014		ליום 31 בדצמבר 2014	
תשלומים	תקבולים	סך נכסים מנוהלים	
23,575	155	447,852	קרן התגמולים

ב. העברות כספים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	
קרן התגמולים	
אלפי ש"ח	
(8,601)	<u>העברות צבירה מהקופה</u> העברות לקופות גמל
(8,601)	העברות צבירה

החברה לניהול קופת התגמולים של עובדי הסוכנות היהודית לא"י 2007 בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 10 – הוצאות הנהלה וכלליות

- א. הוצאות הנהלה וכלליות הינן הוצאות המשולמות ישירות ע"י החברה.
 ב. הרכב ההוצאות:

לשנה שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר 2012	31 בדצמבר 2013	31 בדצמבר 2014	
באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	
70	65	64	ביקורת חיצונית
64	70	72	ניהול סיכונים
52	64	47	ביטוח אחריות מקצועית
294	351	326	מחשוב
33	33	32	שכר דירה
5	-	-	פחת והפחתות
<u>518</u>	<u>583</u>	<u>541</u>	

באור 11 – בעלי עניין וצדדים קשורים

- א. יתרת החייבים במאזן כוללת סך של 142 אלפי ש"ח בגין החב' לניהול קופת התגמולים והפנסיה ויתרת זכאים בסך של 101 אלפי שקל חדש בגין קרן התגמולים. במהלך התקופה לא היו יתרות חובה/זכות מהותיות בין הצדדים.
 ב. דמי הניהול שנתקבלו מקופת התגמולים הסתכמו ל- 1,434 אלפי ש"ח.
 ג. החברה מקבלת שרותי תפעול מקרן הפנסיה/החברה המנהלת של קרן הפנסיה של הסוכנות היהודית.
 דמי התפעול ששולמו לקרן הפנסיה/לחברה המנהלת של הפנסיה בשנת 2014 הסתכמו ל- 893 אלפי ש"ח.

באור 12 – התפתחויות שונות

- א. בתאריך 22/04/2014 התקיימה אספה כללית של החברה המנהלת בה אישרה ליו"ר הדירקטוריון הפורש, בגין שרותיו לחברה בתקופת כהונתו כיו"ר החברה תשלום חד פעמי בסך - 518,200 ש"ח.
 החיוב חולק באופן יחסי בין החברה המנהלת של קופת הפנסיה והחברה המנהלת של הקופה לתגמולים. הסכום שולם לאחר מועד הדוחות הכספיים.
 ב. בחודש פברואר 2014 קבלה הנהלת החברה החלטה לפיה יועבר ניהול קופת התגמולים מהחברה לחברה המנהלת של הפנסיה.
 בחודש אוקטובר 2014 אושר גם באסיפה הכללית של שתי החברות.
 בחודש מרץ 2015 התקיימה אסיפה כללית מיוחדת בה אושר שעם העברת הניהול לחברה המנהלת של קופת הפנסיה יבוטל רישיון החברה המנהלת של קופת התגמולים.
 ההעברה מותנית באישורו של הממונה.
 נכון למועד הוצאת הדוחות הכספיים טרם נתקבלה תשובת הממונה.