

רשף חברה לניהול קופות גמל למורים על יסודיים בע"מ

דוחות כספיים

ליום

31 בדצמבר 2011

התוכן

עמוד

2	-	ליום 31 בדצמבר 2011	דוח רואה החשבון המבקר הדוחות הכספיים:
3	-	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011	דוחות על המצב הכספי
4	-	5	דוחות על הרווח הכולל
6	-	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011	דוחות על השינויים בהון
7	-	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011	דוחות על תזרימי המזומנים
8	-	15	ביאורים לדוחות הכספיים

Shmuel Rosenblum
Uri Holtzman
Gali Gana
Haya Dagan
Meir Ilia
Yossi Ernst

רח ארלוזורוב 111, תל אביב 62098, טל 03-6092020, פקס 03-6091113
111 Arlozorov St Tel Aviv 62098 Israel. Tel 972-3-6092020 Fax 972-3-6091113
E-mail: rhcpa@rhcpa.co.il

שמואל רוזנבלום
אורי הולצמן
גלי גנה
חיה דגן
מאיר איליה
יוסי ארנסט

דוח רואה חשבון המבקר

לבעלי המניות של

רשף חברה לניהול קופות גמל למורים על יסודיים בע"מ

ביקרנו את המאזנים המצורפים של רשף חברה לניהול קופות גמל למורים על יסודיים בע"מ (להלן-החברה) לימים 31 בדצמבר 2011 ו- 31 בדצמבר 2010 ואת דוחות הרווח וההפסד, הדוחות על השינויים בהון העצמי והדוחות על תזרימי המזומנים לשנים שהסתיימו באותם תאריכים 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 בישראל, 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 שיושמו 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 לימים 31 בדצמבר 2011 ו- 31 בדצמבר 2010 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה לשנה שהסתיימה באותו תאריך, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ודרישות הגילוי כפי שנקבעו על ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

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 2011, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 27 במרס 2012 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

רוזנבלום - הולצמן
רואי חשבון

תל-אביב, 27 במרס 2012

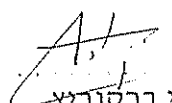


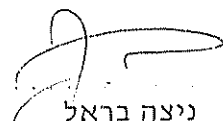
A member of
KS International

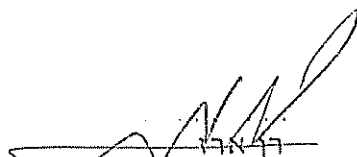
רשף חברה לניהול קופות גמל למורים על יסודיים בע"מ

דוחות על המצב הכספי

31 בדצמבר			
2010	2011	ביאור	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
184	434	(3)	נכסים שוטפים
198	182		מזומנים ושווי מזומנים
20	22		צדדים קשורים
28	28	(4)	הוצאות מראש
430	666		חייבים ויתרות חובה
-	1,168	(בי9)	נכסים שאינם שוטפים
			רכישת זכות לניהול עמיתים
430	1,834		סה"כ הנכסים
5	40		התחייבויות שוטפות
-	115		המחאות לפירעון
103	42		חלות שוטפת בגין התחייבות לזמן ארוך
321	470	(5)	ארגון המורים בבתי הספר העל יסודיים
429	667		הוצאות לשלם וזכאים שונים
-	1,166	(בי9)	התחייבויות שאינן שוטפות
			התחייבות לזמן ארוך
1	1	(6)	הון
-	-		הון מניות
1	1		רווח נצבר
430	1,834		


יוסי ברקוביץ
מנהל הכספים


ניצה בראל
מנכ"ל


יו"ר הדירקטוריון

27 במרץ 2012
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

רשף חברה לניהול קופות גמל למורים על יסודיים בע"מ

דוחות על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2009	2010	2011	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	ביאור
792	1,229	4,374	הכנסות דמי ניהול מקופת גמל
791	1,228	4,371	(7) הוצאות הנהלה וכלליות
1	1	3	רווח הפעלה
1	1	3	הוצאות מימון, נטו
-	-	-	רווח השנה
-	-	-	הוצאות מיסים
-	-	-	רווח השנה

- הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם -

רשף חברה לניהול קופות גמל למורים על יסודיים בע"מ

דוחות על הרווח הכולל – נספח חלוקת הכנסות והוצאות בין עמיתי רשף לעמיתי הילה

סה"כ	2010		2011		
	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011	לאחד עשר החודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2011	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011	
אלפי ש"ח	עמיתי קופת רשף אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח	עמיתי קופת הילה אלפי ש"ח	עמיתי קופת רשף אלפי ש"ח	
1,229	1,229	4,374	2,993	1,381	הכנסות דמי ניהול מקופות גמל
					הוצאות
-	-	1,775	1,223	552	דמי תפעול
218	218	389	262	127	שירותים מקצועיים
-	-	727	530	197	דמי ניהול תיק השקעות
-	-	171	56	115	דיור
244	244	260	173	87	שכר מנהלת חברה
129	129	246	168	78	ביטוח דירקטורים
105	105	200	137	63	ביקורת פנים
140	140	285	199	86	שכר דירקטורים
67	67	108	73	35	ביקורת חשבונות
106	106	(75)	(34)	(41)	הפרשה לחופשה ומחלה
13	13	50	33	17	ייעוץ פיננסי
28	28	26	17	9	משכורות ונלוות
90	90	94	64	30	ייעוץ משפטי
46	46	41	27	14	אחזקת רכב
28	28	25	16	9	הוצאות משרדיות
4	4	8	6	2	השתלמות מקצועית
10	10	11	7	4	אגרות
1	1	3	6	(3)	(הכנסות) הוצאות מימון, נטו
-	-	30	30	-	הפחתת זכות לניהול עמיתים
1,229	1,229	4,374	2,993	1,381	
-	-	-	-	-	רווח כולל לתקופה

(*) חלוקת ההוצאות המשותפות בין רשף והילה בוצעה בהתאם ליחס יתרת זכויות העמיתים של הקופות למועד הדוח הכספי (31/12/2011).

רשף חברה לניהול קופות גמל למורים על יסודיים בע"מ

דוחות על השינויים בהון

סה"כ אלפי ש"ח	יתרת רווח אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח	
1	-	1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2009
-	-	-	רווח נקי
1	-	1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010
-	-	-	רווח נקי
1	-	1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011

- הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם -

רשף חברה לניהול קופות גמל למורים על יסודיים בע"מ

דוחות על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2009	2010	2011
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-	-
60	(59)	168
60	(59)	168
-	-	(1,198)
-	-	1,281
60	(59)	251
182	242	183
242	183	434

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
רווח השנה לפי דוח רווח והפסד
התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים
מפעילות שוטפת (נספח א')

מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
רכישת זכות לניהול עמיתים

תזרימי מזומנים מפעילות מימון
התחייבות לזמן ארוך

גידול (קיטון) במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים ליום 31 בדצמבר

נספח א' - התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-	30
(59)	(132)	112
119	73	26
60	(59)	168

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

פחת

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
עליה בזכאים ויתרות זכות

רשף חברה לניהול קופות גמל למורים על יסודיים בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 1 - כללי

- א - החברה הוקמה ביום 14 בדצמבר 1998
- ב - בעל המניות בחברה הינו ארגון המורים בבתי הספר העל יסודיים בישראל (100%)
- ג - החברה מנהלת את קופת הגמל רשף - קופת גמל מיסודה של ארגון המורים העל יסודיים (להלן: "קופת גמל רשף") החל מיום 1 בפברואר 2011 מנהלת החברה אף את קופת הגמל הילה - קופת גמל לתגמולים ופיצויים (להלן: "קופת גמל הילה") זכויות עמיתי קופת הגמל הילה ליום 31 בדצמבר 2011 מסתכמות לסך של 1,274,557 אלפי ש"ח זכויות עמיתי קופת הגמל רשף נכון ליום 31 בדצמבר 2011 מסתכמות לסך של 500,141 אלפי ש"ח זכויות עמיתי קופת הגמל רשף נכון ליום 31 בדצמבר 2010 מסתכמות לסך של 499,606 אלפי ש"ח
- ד - קופת הגמל רשף הינה קופת גמל לתגמולים בגין הרכיבים הלא פנסיוניים לשכירים חברי ארגון המורים בבתי הספר העל יסודיים
- ה - בקופת הגמל הילה חברים מורים ועובדי הוראה והיא מיועדת להפרשות עבור מעל 100% משרה בגין רכיבי השכר הפנסיוניים בלבד
- ו - הוצאות החברה מכוסות כולן באמצעות תשלום דמי ניהול מכספי הקופות, הנגבים לפי הוצאות בפועל
- ז - החברה רשומה כמלכ"ר במשרדי מס ערך מוסף

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאיות

- א - הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות המקובלים בקופות גמל ובהתאם להוראות אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר (להלן: "אגף שוק ההון") ותקנות מס הכנסה בחודש דצמבר 2005 פורסם על ידי משרד האוצר - אגף שוק ההון ביטוח וחסכון חוזר הקובע כללים לעריכת דוחות שנתיים של חברה המנהלת קופת גמל החוזר מפרט בין היתר הוראות דיווח כספי בחברה המנהלת קופת גמל
- החברה יישמה בדוחות הכספיים את כל הוראות החוזרים הרלוונטיות ובכללן ההוראות אשר פורטו לעיל
- ב - בסיס המדידה
החברה מנהלת את חשבונותיה באופן שוטף בשקלים חדשים נומינליים
- ג - רכישת זכות לניהול עמיתים
בהתאם להסכם פיצול קופת הגמל דפנה מחודש יוני 2008, לקופת הגמל הילה (בניהול רשף) וקופת הגמל כלנית (בניהול גל), מחויבת רשף-חברה לניהול בתשלום עבור רכישת זכות לניהול עמיתים, עבור עמיתי הילה, לבנק מסד רכישת הזכות כאמור תוכר בדוחות על הרווח הכולל על פני תקופה של 10 שנים (ראה בנוסף ביאור 9ב')

רשף חברה לניהול קופות גמל למורים על יסודיים בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

ד - אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומי (IFRS)

בחודש יולי 2008 פורסמה ע"י המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות תקן חשבונאות מס' 29, בנוגע לאימוץ תקני דיווח בינלאומי (IFRS)

תקן זה קובע כי ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך ומדוחות לפיו יערכו את הדוחות הכספיים שלהם לפי תקני (IFRS) לתקופות החל מיום 1 בינואר 2008

בתאריך 07.5.07 פרסם הממונה על השוק ההון חוזר גמל (7-9-2007) ובו החיל את הוראות תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים על הגופים המוסדיים

הדוחות הכספיים נערכו בהתאם לתקני ה-IFRS הרלבנטיים לפעילות החברה.

ביאור 3 - מזומנים ושווי מזומנים

31 בדצמבר		
2010	2011	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2	250	מזומנים בבנק
182	184	פקדון קצר מועד
<u>184</u>	<u>434</u>	

ביאור 4 - חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר		
2010	2011	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
13	13	בנק מסד
15	15	מס הכנסה
<u>28</u>	<u>28</u>	

ביאור 5 - הוצאות לשלם וזכאים שונים

31 בדצמבר		
2010	2011	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
177	418	הוצאות לשלם
23	5	ספקים ונותני שירותים
121	47	עובדים ומוסדות בגין שכר (*)
<u>321</u>	<u>470</u>	

(*) כולל הפרשה לחופשה ומחלה בסך כ-30 אלף ש"ח (בשנת 2010 כ-106 אלף ש"ח)

התחייבות החברה בשל סיום יחסי עובד-מעביד מכוסה במלואה על ידי תשלומים שוטפים לחברות ביטוח בגין פוליסות ביטוח מנהלים

רשף חברה לניהול קופות גמל למורים על יסודיים בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 6 - הון מניות (אין שינוי משנה קודמת)

ליום 31 בדצמבר 2011	
מונפק	רשום
ונפרע	אלפי ש"ח
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1	36

100 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע"נ כל אחת

ביאור 7 - הוצאות הנהלה וכלליות

א - ההרכב:

לשנה שהסתיימה		
ביום 31 בדצמבר		
2009	2010	2011
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-	1,775
47	218	389
-	-	727
-	-	171
234	244	260
73	129	246
95	105	200
130	140	285
42	67	108
-	106	(75)
36	13	50
25	28	26
23	90	94
42	46	41
29	28	25
5	4	8
10	10	11
-	-	30
<u>791</u>	<u>1,228</u>	<u>4,371</u>

דמי תפעול
 שירותים מקצועיים
 דמי ניהול תיקי השקעות
 דיוור
 שכר מנהלת חברה
 ביטוח דירקטורים
 ביקורת פנים
 שכר דירקטורים
 ביקורת חשבונות
 הפרשה לחופשה ומחלה
 יעוץ פיננסי
 שכר ומשכורת
 ייעוץ משפטי
 אחזקת רכב
 הוצאות משרדיות
 השתלמויות מקצועיות
 אגרות
 הפחתת זכות לניהול עמיתים
 סה"כ דמי ניהול

ב - בהתאם לתקנוני הקופות המנוהלות על ידי החברה, תמורת שירותי הניהול של רשף - חברה לניהול קופות גמל למורים על יסודיים בע"מ ישלמו לה הקופות דמי ניהול על בסיס הוצאות בפועל אולם בכל מקרה לא יעלה סכום דמי הניהול על 2% אפקטיבי לשנה, כאמור בהסדר התחוקתי

בקופת הגמל רשף- השיעור השנתי האפקטיבי של הוצאות דמי הניהול ביחס ליתרה החודשית הממוצעת של נכסי הקופה הוא - 28% .0

בקופת הגמל הילה- השיעור השנתי האפקטיבי של הוצאות דמי הניהול ביחס ליתרה החודשית הממוצעת של נכסי הקופה הוא - 23% .0

בשנת 2011 נגבו סך של כ-44 אלפי ש"ח בגין הוצאות משרדיות, אחזקת משרד ומשכורות

רשף חברה לניהול קופות גמל למורים על יסודיים בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 8 - צדדים קשורים

- א - ארגון המורים בבתי הספר העל יסודיים, מתוקף היותו הארגון המייצג של המורים בבתי הספר העל יסודיים, הינו בעל מניות בחברה כאמור בביאור 7, רשף-קופת גמל מייסודה של ארגון המורים העל יסודיים והילה-קופת גמל לתגמולים ופיצויים (להלן: "הקופות") משלמות לחברת הניהול החזר הוצאות, המשמשות בין השאר לכיסוי העלויות של ארגון המורים בגין שימוש בנכסי הארגון ושרותיו לצרכי הקופות
- ב - להלן פירוט סכומי היתרות עם צדדים קשורים:

ליום
31 בדצמבר
2011
אלפי ש"ח

342	רשף קופת גמל מייסודה של ארגון המורים העל יסודיים
(160)	הילה- קופת גמל לתגמולים ופיצויים
(42)	ארגון המורים בבתי הספר העל יסודיים

- ג - להלן פירוט סכומי השירותים שניתנו ונתקבלו במהלך שנת 2011:

לשנה
שנסתיימה
ביום
31 בדצמבר
2011
אלפי ש"ח

	ארגון המורים בבתי הספר העל יסודיים-
44	חיוב בגין שימוש בנכסי הארגון ושרותיו לצרכי הקופה
	רשף-קופת גמל מייסודה של ארגון המורים העל יסודיים-
1,381	החזר הוצאות דמי ניהול
2,993	הילה - קופת גמל לתגמולים ופיצויים- החזר הוצאות דמי ניהול

ביאור 9 - אירועים מהותיים

- א - ביום 27 במרץ 2008 נחתם הסכם בין החברה, בנק מסד בע"מ, דפנה קופת גמל לתגמולים ופיצויים לעובדי הוראה בע"מ (להלן- "דפנה") וגל גמל למורים-חברה לניהול קופת גמל למורים בע"מ (להלן: "גל חברה לניהול") לפיו תפוצל קופת הגמל דפנה לשתי קופות, וניהול הקופות המפוצלות יועבר לחברה ולגל חברה לניהול כך שכל חברה תנהל את הנכסים השייכים לעמיתה בהתאם להשתייכות הארגונית (ארגון המורים בבתי הספר העל יסודיים או הסתדרות המורים בישראל)

במסגרת הליך הפיצול והעברת הניהול ובהתאם להנחיות הממונה לעניין זה, נשלחו לכלל העמיתים בקופת הגמל הודעות באמצעות הדואר בדבר הכוונה לבצע את הליך הפיצול והעברת הניהול, וזאת בהתאם לשיוכו הצפוי של כל עמית לחברת רשף או לחברת גל שיוך העמיתים לכל אחד מהארגונים כאמור נעשה על פי הסכמה וחלוקה מוקדמת בין ארגון המורים והסתדרות המורים במסגרת הסכם הפיצול והעברת הניהול בתאריך 19 בדצמבר 2010 התקבל אישור סופי ממשרד האוצר למתווה פיצול קופת הגמל דפנה

רשף חברה לניהול קופות גמל למורים על יסודיים בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 9 - אירועים מהותיים (המשך)

ביום 31 בינואר 2011 הושלם פיצול זכויות העמיתים

הקופה המפוצלת, אשר הועברה לניהולה של החברה המנהלת החל ממועד זה, הינה "הילה- קופת גמל לתגמולים ופיצויים"

בהתאם למתווה הפיצול, הועברו להילה כ- 44% מהיקף הנכסים של דפנה ערב הפיצול, המהווים כ- 13 מיליארד ש"ח

לאחר השלמת הפיצול כאמור, מנהלת רשף חברה לניהול את קופות הגמל רשף והילה

ב - בהתאם להסכם פיצול קופת הגמל דפנה מחודש מרץ 2008, התחייבו החברות המנהלות רשף וגל להעביר תשלום כולל בסך 2,500 אלפי ש"ח לבנק מסד עבור רכישת זכות לניהול עמיתים, בהתאם לחלקן בהיקף הנכסים המועבר אליהן, מתוך סך הנכסים של דפנה ערב הפיצול

בהתאם לכך, חלקה של רשף ברכישת הזכות כאמור (עבור הילה) הינו כ- 44%, המהווים סך של כ- 1,098 אלפי ש"ח (קרן), בתוספת ריבית והצמדה

לצורך ביצוע התשלום לבנק מסד, לקחה החברה בתאריך 3 באוקטובר 2011 הלוואה צמודת מדד בסך 1,300 אלפי ש"ח מבנק מזרחי טפחות כנגד פיקדון בסכום דומה בקופת הילה, לתקופה של 10 שנים, בריבית של 2.73% לשנה ההוצאות בגין החזרי ההלוואה החודשיים משולמות מדמי הניהול הנגבים מעמיתי קופת הגמל הילה

בתאריך 9 באוקטובר 2011 העבירה החברה לבנק מסד סך של 1,198 אלפי ש"ח (כ- 1,098 אלפי ש"ח (סך הקרן) בתוספת ריבית והפרשי הצמדה בסך של 100 אלפי ש"ח)

רכישת הזכות לניהול עמיתים מוצגת במאזן במסגרת הנכסים שאינם שוטפים, ומופחתת בדוחות על הרווח הכולל על פני תקופה של 10 שנים (ראה בנוסף ביאור ג')

ג - תיקון מס' 3 בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005

התיקון פורסם ביום 28 בינואר 2008 וכולל מספר שינויים שתחילתם ביום 1 בינואר 2008 והמשמעותיים ביניהם בכל הנוגע לקופה הינם כדלקמן:

1 ביטול מסלול התגמולים- החוק, בנוסחו החדש, קובע למעשה כי קופות גמל לתגמולים יפעלו כקופות גמל לקצבה החוק מגדיר שתי קופות חדשות: קופת גמל משלמת לקצבה, שניתן למשוך ממנה כספים במישרין וקופת גמל שאינה משלמת לקצבה, ממנה לא ניתן למשוך כספים (למעט כספים מרכיב הפיצויים) אלא באמצעות העברתם לקופת גמל משלמת לקצבה

2 דחיית ההחלטה על אופן קבלת כספי הפרישה- ההחלטה על אופן קבלת כספי החיסכון בגיל הפרישה, או בקצבה חודשית או בסכום חד פעמי, תיעשה בגיל הפרישה זאת בניגוד למצב הקיים, בו ההחלטה מתקבלת במועד ההפקדה

3 הפנסיה וסכומה – נקבע שמתוך הסכומים שייצברו, ייועדו כספי הפנסיה הראשוניים לקצבה בסך 3,850 ש"ח (הסכום צמוד למדד) פנסיה זו תהא פטורה ממס

4 ביטול קופות גמל מרכזיות לפיצויים- הוראה זו תחול מחודש ינואר 2011

ביאור 9 - אירועים מהותיים (המשך)

ג - תיקון מס' 3 בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (המשך)

בנוסף, במסגרת התיקון נקבעו מספר שינויים בפקודת מס ההכנסה שתחילתם ביום 1 בינואר 2008 :

1 השוואת הזיכוי ממס במסלולי קצבה - עד ליום 31 בדצמבר 2007 רק ההפקדה לקצבה מקיפה העניקה זיכוי בשיעור 35% החל מיום 1 בינואר 2008, כל המסלולים לקצבה ייהנו מזיכוי ממס בשיעור זה

2 זיכוי בגין ביטוח שאירים - נקבע מתן זיכוי ממס בשיעור 35% לרכישת ביטוח לעת מוות, הכולל גם פנסייה לשאירים. הזיכוי מוגבל ל- 5% מהכנסתו המזכה של העמית

3 התרת הוצאות ביטוח מפני אובדן כושר עבודה - הוצאה זו תוכר בשיעור של 5% 3 מההכנסה החייבת, לשיעור של 2.5% שהותר עד ליום 31 בדצמבר 2007 מנגד, ההוצאה תוכר עד 5% 3 מתקרה מקסימלית של 4 פעמים השכר ממוצע במשק

4 פטור ממס בהיוון קצבה- נקבע כי הפטור ממס בהיוון קצבה יהיה עד 35% מהקצבה המזכה

המשמעות היא שעל מנת ליהנות מפטור ממס בעבור היוון חלק מקצבה, חייבים לבצע את ההיוון לאחר שהעמית הגיע לגיל 60. סכום ההיוון הפטור לא יעלה על הפטור היחסי, המהווה 35% מהקצבה המזכה וזאת כל עוד לא נתקבלו או נמשכו פיצויים פטורים בתוך 15 שנים, שלפני מועד ההיוון. מיתרת סכום ההיוון ינוכה מס כדין

ד - תיקון מס' 5 והוראת שעה לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)

בתאריך 18 בנובמבר 2010 פורסמו תיקון מס' 5 והוראת שעה לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן: "חוק קופות הגמל" או "החוק")

על פי הוראות תיקון 3 לחוק קופות הגמל, כספים שהופקדו החל בינואר 2008 מיועדים לקצבה בגיל הפרישה בלבד כמו כן, כספי פיצויים שלא נמשכו בעת סיום העבודה, ניתנים אף הם למשיכה כקצבה בעת הפרישה

מכיוון שרבים מהפורשים והמפוטרים לא היו מודעים לאפשרות שהכספים שנשארו בקופות יהפכו מכספים "הוניים" לכספים לקצבה, יינתן לחוסכים אלה חלון זמן שיאפשר להם למשוך את הכספים במשיכה חד פעמית

בהוראת השעה נקבע כי עד ליום 31 בדצמבר 2011 ("המועד האחרון"), רשאי כל אחד מהזכאים לבקש החזר של היתרה הצבורה בקופת גמל שאינה משלמת לקצבה

היתרה הצבורה תוחזר לעמית לאחר שנוכה ממנה המס בגין הרווחים שנוצרו בתקופה שבין ינואר 2008 ועד למועד החזר

הזכאים להחזר הינם:

גמלאים – מי שהיה עמית עצמאי בקופת גמל לתגמולים ביום 31 בדצמבר 2007 (בסעיף זה – המועד הקובע), המשיך לשלם תשלומים לחשבונו בקופת גמל שאינה משלמת לקצבה, ומלאו לו 60 שנים במועד הקובע

מי שהיה עמית עצמאי בקופת גמל שאינה משלמת לקצבה במועד תחילתו של חוק זה, ומלאו לו 60 שנים במועד הקובע

ביאור 9 - אירועים מהותיים (המשך)

ד - תיקון מס' 5 והוראת שעה לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (המשך)

יורשים – מי שהיה מוטב של עמית שנפטר, והכספים הצבורים בחשבוננו של העמית שנפטר הועברו לחשבוננו של המוטב בקופת גמל שאינה משלמת לקצבה.

פורשים ומפוטרים – מי שהיה עמית בקופת גמל אישית לפיצויים, היה זכאי למשך כספים מהקופה האמורה, וכספים כאמור הועברו למרכיב התגמולים בחשבוננו של העמית בקופת גמל שאינה משלמת לקצבה.

היתרה הצבורה – בנוגע לגמלאים, הכספים ששולמו בשל העמית לקופת הגמל שאינה משלמת לקצבה בעד תקופה שבין ינואר 2008 ועד דצמבר 2011

הכספים שיוחזרו יכללו רווחים והפסדים שזקפה הקופה על הסכומים האמורים בשל התקופה שבין ינואר 2008 ועד למועד החזר, בניכוי דמי ניהול החזר לעמית יתבצע בתוך 10 ימי עסקים ממועד קבלת הבקשה להחזר בחברה המנהלת

יודגש, כי לפורשים ולמפוטרים ינוכה נוסף על כך מס בגין כספי הפיצויים החייבים במס

הקופות ישלחו הודעות בכתב לכל הזכאים עד ליום 31 במרץ 2011 ההודעות יפרטו את הזכות לבקש החזר כספים כאמור, ואת משמעות השארת הכספים בקופת גמל שאינה משלמת לקצבה אם לא תוגש לחברה המנהלת בקשה להחזר כספים עד המועד האחרון

לזכאים תינתן ארכה עד ליום 31 בדצמבר 2011, על מנת להודיע על החלטתם

ה - תקן 29 בדבר אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS):

בחודש יולי 2007 פורסם על ידי המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות תקן חשבונאות מספר 29 בדבר אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) תקן זה קובע כי גופים הכפופים לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ומחוייבים לדווח על פי תקנותיו של חוק זה, למעט גופים שתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים של תאגיד חוץ), התשס"א-2000, חלים עליהם ואשר דוחותיהם הכספיים ערוכים שלא בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל, יערכו את דוחותיהם הכספיים על פי תקני ה-IFRS לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2008 התקינה הבינלאומית שונה מהותית מהתקינה הישראלית בנושאים מסוימים

המעבר לדיווח בהתאם לתקינה הבינלאומית יבוצע בהתאם להוראות תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 1 (IFRS 1) הקובע את אופן האימוץ לראשונה של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים

בחודש מאי 2007 פרסם הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון חוזר בדבר אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים בגופים מוסדיים בהתאם לחוזר זה גופים מוסדיים יערכו את דוחותיהם הכספיים לפי תקני ה-IFRS לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2008

הדוחות הכספיים נערכו בהתאם לתקני ה-IFRS הרלבנטיים לפעילות החברה

ביאור 9 - אירועים מהותיים (המשך)

ו - הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באיגרות חוב לא ממשלתיות

בחוזר משרד האוצר, אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון מיום 14 ביולי 2010, נקבעו כללים בדבר השקעת גופים מוסדיים, ובכללם קופות גמל, באיגרות חוב לא ממשלתיות

בין היתר נקבעו כללים בדבר המסמכים שיימסרו לגוף מוסדי בטרם רכישת איגרת חוב, הכנת אנליזה כתובה טרם רכישת איגרות חוב שהונפקו בישראל ומחוץ לישראל ובדבר קביעת מדיניות השקעות ביחס לתניות חוזיות ואמות מידה פיננסיות

תחילת החוזר ביום 1 באוקטובר 2010

ז - הנחיות בדבר מבנה הגילוי הנדרש בדיווחים הכספיים של קופות גמל וקרנות פנסיה

בתאריך 21 בפברואר 2012 פרסם אגף שוק ההון חוזר הכולל עדכונים בדבר הדיווחים הכספיים השנתיים של קופות הגמל וקרנות הפנסיה, לרבות בדבר מספרי ההשוואה, מידע נלווה לביאורים, בסיס הדיווח ועריכת המאזן ליום האחרון של השנה, לרבות עבור יום שאינו יום עסקים

תחולת החוזר על כל קופות הגמל ותחילתו החל מהדיווחים הכספיים לשנת 2012

ביאור 10 - מיסים על ההכנסה

על החברה חלות הוראות המעבר לגבי תום תחולת חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה - 1985