

איילון פנסיה וגמל בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני, 2016

בלתי מבוקרים

איילון פנסיה וגמל בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני, 2016

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
5-6	דוחות על השינויים בהון
7	דוחות על תזרימי המזומנים
8-21	באורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של איילון פנסיה וגמל בע"מ - חברה מנהלת

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של איילון פנסיה וגמל בע"מ – חברה מנהלת (להלן- החברה), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי 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 והנהלה 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 ובהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל). 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים 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 שנקבעו על ידי הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 8 לדוחות הכספיים ביניים בדבר חשיפה להתחייבויות תלויות.

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		באור	
	2015	2015		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
				נכסים:
64,885	62,927	58,079		נכסים בלתי מוחשיים
66,500	53,369	71,809		הוצאות רכישה נדחות
507	581	439		רכוש קבוע
6,711	4,782	9,218		חייבים ויתרות חובה
			(א)4	השקעות פיננסיות:
9,114	10,084	10,815		נכסי חוב סחירים
1,942	2,111	1,942		נכסי חוב שאינם סחירים
951	951	951		פיקדון משועבד בתאגיד בנקאי
1,154	1,228	1,856		אחרות
13,161	14,374	15,564		סך כל השקעות פיננסיות
6,497	7,087	3,855		מזומנים ושווי מזומנים
158,261	143,120	158,964		סך כל הנכסים
			6	הון:
26,204	26,204	26,204		הון מניות
76,058	76,058	76,058		פרמיה על מניות
14,063	14,174	14,153		קרנות הון
60,000	-	60,000		שטרי הון צמיתים
(74,241)	(70,617)	(87,535)		הפסד צבור
102,084	45,819	88,880		סך כל ההון
				התחייבויות:
336	534	298		התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
51,790	79,164	67,103		זכאים ויתרות זכות
4,051	17,603	2,683	(ב)4	התחייבויות פיננסיות
56,177	97,301	70,084		סך כל ההתחייבויות
158,261	143,120	158,964		סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

29 באוגוסט, 2016
תאריך אשור הדוחות הכספיים

לבנה ציטרינבויים
מנהלת כספים

איתמר פרבשטיין
מנכ"ל

משה טיומקין
יו"ר הדירקטוריון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		באור	הכנסות
	2015	2015	2016	2015		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
61,987	15,466	17,006	29,752	33,604	5	מדמי ניהול מקופות גמל ומקרנות פנסיה
277	83	119	165	98		רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
62,264	15,549	17,125	29,917	33,702		סך כל ההכנסות
						הוצאות
32,087	(* 8,322	10,298	(* 15,982	19,063		עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה
32,732	(* 7,855	11,634	(* 15,731	20,091		אחרות
1,587	617	400	975	680		הנהלה וכלליות
5,456	1,364	1,818	2,728	7,162		מימון
71,862	18,158	24,150	35,416	46,996		הפחתת נכסים בלתי מוחשיים
						סך הכל הוצאות
(9,598)	(2,609)	(7,025)	(5,499)	(13,294)		הפסד לפני מסים על הכנסה
228	-	-	-	-		מסים על הכנסה
(9,370)	(2,609)	(7,025)	(5,499)	(13,294)		הפסד לתקופה
						סכומים שיסווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:
(188)	(152)	42	(77)	90		רווח (הפסד) בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה
						סכומים שלא יסווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד:
247	-	-	-	-		רווח אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת
59	(152)	42	(77)	90		רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
(9,311)	(2,761)	(6,983)	(5,576)	(13,204)		סך הכל הפסד כולל

(* סווג מחדש, ראה באור 2 ה'.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סך הכל	הפסד צבור	שטרי הון צמיתים	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים	קרן הון מעסקה עם בעל שליטה	פרמיה על מניות	הון המניות	
אלפי ש"ח							
בלתי מבוקר							
102,084	(74,241)	60,000	95	13,968	76,058	26,204	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2016</u> <u>(מבוקר)</u>
(13,294)	(13,294)	-	-	-	-	-	הפסד
90	-	-	90	-	-	-	רווח כולל אחר
(13,204)	(13,294)	-	90	-	-	-	סך הכל רווח (הפסד) כולל
<u>88,880</u>	<u>(87,535)</u>	<u>60,000</u>	<u>185</u>	<u>13,968</u>	<u>76,058</u>	<u>26,204</u>	<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2016</u>
אלפי ש"ח							
בלתי מבוקר							
51,395	(65,118)	-	283	13,968	76,058	26,204	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2015</u> <u>(מבוקר)</u>
(5,499)	(5,499)	-	-	-	-	-	הפסד
(77)	-	-	(77)	-	-	-	הפסד כולל אחר
(5,576)	(5,499)	-	(77)	-	-	-	סך הכל הפסד כולל
<u>45,819</u>	<u>(70,617)</u>	<u>-</u>	<u>206</u>	<u>13,968</u>	<u>76,058</u>	<u>26,204</u>	<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2015</u>
אלפי ש"ח							
בלתי מבוקר							
95,863	(80,510)	60,000	143	13,968	76,058	26,204	<u>יתרה ליום 1 באפריל, 2016</u> הפסד
(7,025)	(7,025)	-	-	-	-	-	רווח כולל אחר
42	-	-	42	-	-	-	סך הכל רווח (הפסד) כולל
(6,983)	(7,025)	-	42	-	-	-	יתרה ליום 30 ביוני, 2016
<u>88,880</u>	<u>(87,535)</u>	<u>60,000</u>	<u>185</u>	<u>13,968</u>	<u>76,058</u>	<u>26,204</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סך הכל	הפסד צבור	שטרי הון צמיתים	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים	קרן הון מעסקה עם בעל שליטה	פרמיה על מניות	הון המניות	
אלפי ש"ח							
בלתי מבוקר							
48,580	(68,008)	-	358	13,968	76,058	26,204	יתרה ליום 1 באפריל, 2015
(2,609)	(2,609)	-	-	-	-	-	הפסד
(152)	-	-	(152)	-	-	-	הפסד כולל אחר
(2,761)	(2,609)	-	(152)	-	-	-	סך הכל הפסד כולל
45,819	(70,617)	-	206	13,968	76,058	26,204	יתרה ליום 30 ביוני, 2015
אלפי ש"ח							
מבוקר							
51,395	(65,118)	-	283	13,968	76,058	26,204	יתרה ליום 1 בינואר, 2015
60,000	-	60,000	-	-	-	-	הנפקת שטרי הון צמיתים
(9,370)	(9,370)	-	-	-	-	-	הפסד
59	247	-	(188)	-	-	-	רווח (הפסד) כולל
(9,311)	(9,123)	-	(188)	-	-	-	סך הכל הפסד כולל
102,084	(74,241)	60,000	95	13,968	76,058	26,204	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2015	2015	2016	2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח				
(9,370)	(2,609)	(7,025)	(5,499)	(13,294)
(380)	(23)	(82)	(136)	(172)
(108)	(11)	(11)	(38)	(38)
(4)	-	-	(4)	(1)
321	316	(9)	331	(39)
190	8	46	98	92
5,932	1,532	2,826	2,948	8,280
(31,385)	(9,234)	(3,670)	(18,254)	(5,309)
(228)	-	-	-	-
(25,662)	(7,412)	(900)	(15,055)	2,813
(2,039)	200	(1,114)	(338)	(2,507)
45,510	14,102	7,622	25,113	15,313
40	(23)	(15)	(9)	(38)
43,511	14,279	6,493	24,766	12,768
(210)	(55)	(31)	(117)	(68)
492	97	93	258	211
282	42	62	141	143
8,761	4,300	(1,370)	4,353	2,430
(199)	(101)	(1)	(179)	(24)
(5,694)	(716)	(858)	(752)	(1,474)
(738)	(1,158)	(908)	(1,922)	(2,245)
(6,631)	(1,975)	(1,767)	(2,853)	(3,743)
(2,571)	(709)	(669)	(1,351)	(1,329)
(2,571)	(709)	(669)	(1,351)	(1,329)
(441)	1,616	(3,806)	149	(2,642)
6,938	5,471	7,661	6,938	6,497
6,497	7,087	3,855	7,087	3,855

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

הפסד

פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:

רווחים מהשקעות פיננסיות:

נכסי חוב סחירים

נכסי חוב שאינם סחירים

השקעות אחרות

הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות

פחת והפחתות:

רכוש קבוע

נכסים בלתי מוחשיים

שינוי בהוצאות רכישה נדחות, נטו

מסים על הכנסה

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

חייבים ויתרות חובה

זכאים ויתרות זכות

התחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך השנה

ריבית ששולמה

ריבית שהתקבלה

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע

השקעה בנכסים בלתי מוחשיים

רכישות, נטו של השקעות פיננסיות

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

פירעון הלוואות מבנקים ואחרים

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

- א. 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).
- ב. החברה הינה תושבת ישראל, אשר נתאגדה בישראל, וכתובתה הרשמית היא: רחוב אבא הלל 12 רמת גן.
- ג. נכסיהן והתחייבויותיהן של קופות הגמל, קופות הפיצויים, קרנות ההשתלמות וקרנות הפנסיה מנוהלים על פי הוראות החוק, בנפרד מחשבונות החברה ואין לחברה בעלות עליהם או התחייבות לתשואה לעמיתיהן. לפיכך לא נכללו הנכסים ההתחייבויות ותוצאות הפעילות של קרנות וקופות אלו בדוחות הכספיים של החברה.
- ד. הסכם מיזוג עם מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ:

1. בהמשך לאמור בבאור 23 (4) בדוחות הכספיים השנתיים של החברה, ביום 9 במאי 2016, החברה וחברת האם איילון חברה לביטוח בע"מ התקשרו בהסכם מיזוג שהצדדים לו הינם: (1) מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "מיטב דש") ובעלת המניות הישירה בה מקבוצת מיטב דש; ו- (2) החברה ובעלות המניות הישירות בה מקבוצת איילון (להלן: "בעלות המניות באיילון פנסיה וגמל" ו-"הצדדים", בהתאמה), במסגרתו תמוזג החברה במיזוג פטור ממס עם ולתוך מיטב דש גמל, ובתמורה, תקצה מיטב דש גמל לבעלות המניות בחברה מניות רגילות של מיטב דש גמל, אשר תהווה מיד לאחר הקצאתן כ- 20% מהון המניות המונפק והנפרע ומזכויות ההצבעה (בדילול מלא) של מיטב דש גמל, כשהן נקיות וחופשיות. מיטב דש גמל, הינה חברה פרטית בשליטתה (בעקיפין) של מיטב דש השקעות בע"מ, הפועלת בתחום החיסכון הפנסיוני לטווח הבינוני והארוך ומנהלת קופות גמל לקצבה, לרבות קרן פנסיה מקיפה וקרן פנסיה כללית, קרנות השתלמות וקופות מרכזיות לפיצויים. היקף הנכסים המנוהלים על ידי מיטב דש גמל ליום 31 בדצמבר 2015 הינו בסך של כ- 40,980 מליוני ש"ח אשר מתוכו כ- 1,908 מליוני ש"ח מנוהלים בקרנות פנסיה והיתרה בקופות גמל וקרנות השתלמות.

2. בהתאם להוראות הסכם המיזוג, במועד השלמת העסקה ובכפוף להתקיימות כל התנאים המתלים כמפורט להלן, תתמזג החברה עם ולתוך מיטב דש גמל במיזוג סטטוטורי פטור ממס, באופן שבמועד השלמת העסקה כל הנכסים והחובים של החברה יועברו למיטב דש גמל ויראו את מיטב דש גמל כאילו הייתה החברה לכל דבר ועניין והחברה תחוסל ותימחק מרשם החברות, וזאת כנגד הקצאת המניות המוקצות לבעלות המניות בחברה אשר תהווה, מיד לאחר הקצאתן עשרים אחוזים (20%) מהון המניות המונפק והנפרע של מיטב דש גמל. בנוסף, כולל הסכם המיזוג מנגנוני התחשבות בגין ההון החוזר של הצדדים ויתרות החוב הפיננסיות שלהם למועד השלמה.

ביום ה- 8 ביוני 2016 נתקבלה הסכמה לאישור המיזוג מהממונה על הגבלים העסקיים. השלמת הסכם המיזוג כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים נוספים ובין היתר, קבלת ההיתרים והאישורים הנדרשים מהממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר (להלן- הממונה), קבלת אישור רשם החברות וקבלת אישור רשות המיסים על היות המיזוג עסקה פטורה ממס בהתאם להוראות סעיף 103 לפקודת מס הכנסה. למיטב ידיעת החברה, מיטב דש גמל פועלת בתחומי פעילות דומים או משיקים לאלה של החברה, ולפיכך, חלות עליה מגבלות על-פי דין ומגבלות רגולטוריות דומות לאלה החלות על החברה בתחומי פעילותה השונים.

3. לאור החתימה על הסכם המיזוג לעיל, הפחיתה החברה בתקופת הדיווח רכוש אחר (תוכנות) אשר נכלל בדוחותיה הכספיים בסך של כ-4.4 מליוני ש"ח. בהתאם לתנאי הסכם המיזוג, הנהלת החברה מעריכה כי הנכס אינו בר השבה. כמו כן, האיצה החברה את שיעור הפחת על תוכנות אשר יהיו בשימוש עד ליום המיזוג.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. 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" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על אגף שוק ההון ביטוח וחסכון, במשרד האוצר.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

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 החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.

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

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

	מדד בגין	מדד ידוע	דולר ארה"ב
	%	%	%
לשישה חודשים שהסתיימו ביום:			
30 ביוני 2016	-	(0.40)	(1.44)
30 ביוני 2015	(0.20)	(0.50)	(3.09)
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:			
30 ביוני 2016	1.02	0.50	2.12
30 ביוני 2015	1.11	1.12	(5.30)
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2015	(1.00)	(0.90)	0.33

ה. סווג מחדש:

בתקופת הדיווח בוצע סווג בין סעיף הוצאות עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות לסעיף הנהלה וכלליות ובין מגזר הגמל למגזר הפנסיה. לסיווגים שנערכו לא הייתה השפעה על ההון ו/או על הרווח והפסד ו/או על הרווח הכולל של החברה.

א. הקבוצה פועלת במגזרי הפעילות הבאים:

1. מגזר פנסיה - הפעילות הינה ניהול קרנות הפנסיה. מוצרי הפנסיה הכלולים במגזר הינם: קרן פנסיה חדשה מקיפה, קרן פנסיה חדשה כללית.
2. מגזר גמל - הפעילות הינה ניהול קופות גמל, לרבות קרנות השתלמות. מוצרי הגמל הכלולים במגזר הינם: קרנות השתלמות, קופות גמל לתגמולים, קופות גמל לפיצויים.

תוצאות המגזר כוללות פריטים המיוחסים ישירות למגזר ופריטים אשר ניתן לייחסם באופן סביר.

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום

	<u>30 ביוני 2016</u>	
סה"כ	פנסיה	גמל
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
33,604	22,648	10,956
98	27	71
33,702	22,675	11,027
19,063	15,084	3,979
20,091	10,987	9,104
680	396	284
7,162	4,434	2,728
46,996	30,901	16,095
(13,294)	(8,226)	(5,068)
90	57	33
(13,204)	(8,169)	(5,035)

הכנסות

מדמי ניהול
 רווחים מהשקעות, נטו והכנסות אחרות
 סך כל ההכנסות
הוצאות
 עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
 הנהלה וכלליות
 מימון
 הפחתת נכסים בלתי מוחשיים
 סך הכל הוצאות
 הפסד לפני מסים על הכנסה
 רווח כולל אחר
 סך הכל הפסד כולל לפני מיסים על הכנסה

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015			
גמל	פנסיה	סה"כ	
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
11,797	17,955	29,752	<u>הכנסות</u>
75	90	165	מדמי ניהול
11,872	18,045	29,917	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות אחרות
			סך כל ההכנסות
			<u>הוצאות</u>
(*) 4,064	(*) 11,918	(*) 15,982	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
(*) 8,030	(*) 7,701	(*) 15,731	הנהלה וכלליות
338	637	975	מימון
2,728	-	2,728	הפחתת נכסים בלתי מוחשיים
15,160	20,256	35,416	סך הכל הוצאות
(3,288)	(2,211)	(5,499)	הפסד לפני מסים על הכנסה
22	(99)	(77)	רווח (הפסד) כולל אחר
(3,266)	(2,310)	(5,576)	סך הכל הפסד כולל לפני מיסים על הכנסה

(* סווג מחדש, ראה באור 2 ה').

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016			
גמל	פנסיה	סה"כ	
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
5,501	11,505	17,006	<u>הכנסות</u>
76	43	119	מדמי ניהול
5,577	11,548	17,125	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות אחרות
			סך כל ההכנסות
			<u>הוצאות</u>
2,095	8,203	10,298	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
5,004	6,630	11,634	הנהלה וכלליות
208	192	400	מימון
1,364	454	1,818	הפחתת נכסים בלתי מוחשיים
8,671	15,479	24,150	סך הכל הוצאות
(3,094)	(3,931)	(7,025)	הפסד לפני מסים על הכנסה
6	36	42	רווח כולל אחר
(3,088)	(3,895)	(6,983)	סך הכל הפסד כולל לפני מיסים על הכנסה

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015			
סה"כ	פנסיה	גמל	
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
15,466	9,561	5,905	<u>הכנסות</u>
83	55	28	מדמי ניהול
15,549	9,616	5,933	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות אחרות
			סך כל ההכנסות
			<u>הוצאות</u>
(* 8,322	(* 6,355	(* 1,967	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
(* 7,855	(* 3,809	(* 4,046	הנהלה וכלליות
617	375	242	מימון
1,364	-	1,364	הפחתת נכסים בלתי מוחשיים
18,158	10,539	7,619	סך הכל הוצאות
(2,609)	(923)	(1,686)	הפסד לפני מסים על הכנסה
(152)	(143)	(9)	הפסד כולל אחר
(2,761)	(1,066)	(1,695)	סך הכל הפסד כולל לפני מיסים על הכנסה

(* סווג מחדש, ראה באור 2 ה').

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015			
סה"כ	פנסיה	גמל	
מבוקר			
אלפי ש"ח			
61,987	38,663	23,324	<u>הכנסות</u>
277	34	243	מדמי ניהול
62,264	38,697	23,567	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות אחרות
			סך כל ההכנסות
			<u>הוצאות</u>
32,087	25,692	6,395	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
32,732	16,265	16,467	הנהלה וכלליות
1,587	992	595	מימון
5,456	-	5,456	הפחתת נכסים בלתי מוחשיים
71,862	42,949	28,913	סך הכל הוצאות
(9,598)	(4,252)	(5,346)	הפסד לפני מסים על הכנסה
59	(46)	105	רווח (הפסד) כולל אחר
(9,539)	(4,298)	(5,241)	סך הכל הפסד כולל לפני מיסים על הכנסה

א. נכסים פיננסיים

1. הרכב השקעות פיננסיות:

ליום 30 ביוני 2016

סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
10,815	-	10,815
1,942	1,942	-
951	951	-
1,856	-	1,856
15,564	2,893	12,671

נכסי חוב סחירים
 נכסי חוב שאינם סחירים
 פיקדון משועבד בתאגיד בנקאי
 אחרות
סך הכל נכסי חוב

ליום 30 ביוני 2015

סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
10,084	-	10,084
2,111	2,111	-
951	951	-
1,228	-	1,228
14,374	3,062	11,312

נכסי חוב סחירים
 נכסי חוב שאינם סחירים
 פיקדון משועבד בתאגיד בנקאי
 אחרות
סך הכל נכסי חוב

ליום 31 בדצמבר 2015

סה"כ	הלוואות וחייבים	זמינים למכירה
מבוקר		
אלפי ש"ח		
9,114	-	9,114
1,942	1,942	-
951	951	-
1,154	-	1,154
13,161	2,893	10,268

נכסי חוב סחירים
 נכסי חוב שאינם סחירים
 פיקדון משועבד בתאגיד בנקאי
 אחרות
סך הכל נכסי חוב

באור 4 - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים פיננסיים (המשך)

2. להלן פירוט בדבר הרכב ושווי הוגן של נכסים פיננסיים שאינם סחירים:

שווי הוגן		ערך בספרים	
ליום 30 ביוני		ליום 30 ביוני	
2015	2016	2015	2016
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
2,392	2,211	2,111	1,942
951	951	951	951
<u>3,343</u>	<u>3,162</u>	<u>3,062</u>	<u>2,893</u>

נכסי חוב שאינם ניתנים להמרה
פיקדון משועבד בתאגיד בנקאי

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר 2015

שווי הוגן	ערך בספרים
מבוקר	
אלפי ש"ח	
2,181	1,942
951	951
<u>3,132</u>	<u>2,893</u>

נכסי חוב שאינם ניתנים להמרה
פיקדון משועבד בתאגיד בנקאי

סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

באור 4 - מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים פיננסיים (המשך)

3. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות:

הטבלה להלן מציגה ניתוח של הנכסים הפיננסיים הנמדדים 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.

החברה מחזיקה במכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לפי הסיווגים כדלקמן:

ליום 30 ביוני 2016			
סה"כ	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
10,815	-	10,815	נכסי חוב סחירים
1,856	-	1,856	השקעות אחרות סחירות
12,671	-	12,671	סך הכל נכסי חוב סחירים
3,162	3,162	-	נכסי חוב שאינם סחירים אשר ניתן גילוי של שוויים ההוגן

ליום 30 ביוני 2015			
סה"כ	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
10,084	-	10,084	נכסי חוב סחירים
1,228	-	1,228	אחרות
11,312	-	11,312	סך הכל נכסי חוב
3,343	3,343	-	נכסי חוב שאינם סחירים אשר ניתן גילוי של שוויים ההוגן

ליום 31 בדצמבר 2015			
סה"כ	רמה 2	רמה 1	
מבוקר			
אלפי ש"ח			
9,114	-	9,114	נכסי חוב סחירים
1,154	-	1,154	השקעות אחרות סחירות
10,268	-	10,268	סך הכל נכסי חוב סחירים
3,132	3,132	-	נכסי חוב שאינם סחירים אשר ניתן גילוי של שוויים ההוגן

באור 4 - מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. התחייבויות פיננסיות

1. פרוט התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת:

שווי הוגן		ערך בספרים	
ליום 30 ביוני		ליום 30 ביוני	
2015	2016	2015	2016
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
6,096	3,401	5,374	2,683
12,198	-	12,229	-
18,294	3,401	17,603	2,683

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת:

הלוואות מתאגיד בנקאי
הלוואות מחברה אם
סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2015	
שווי הוגן	ערך בספרים
מבוקר	
אלפי ש"ח	
4,083	4,051
-	-
4,083	4,051

התחייבויות פיננסיות המוצגות בעלות מופחתת:

הלוואות מתאגיד בנקאי
הלוואות מחברה אם
סך הכל

ג. טכניקות הערכה

השווי ההוגן של השקעות הנסחרות באופן פעיל בשווקים פיננסיים מוסדרים נקבע על ידי מחירי השוק בתאריך הדיווח. בגין השקעות שלהן אין שוק פעיל, השווי ההוגן נקבע כדלהלן:

נכסי חוב שאינם סחירים

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים, הנמדדים בשווי הוגן דרך דוח הכנסות והוצאות מחושב לפי מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים כאשר שיעורי הריבית להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים.

באור 5: - הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל

א. הרכב ההכנסות מדמי ניהול

דמי ניהול				
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2015	2015	2016	2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
466	100	78	210	182
10,666	2,728	2,373	5,492	4,713
11,132	2,828	2,451	5,702	4,895
10,069	2,524	2,544	5,028	5,049
2,123	553	506	1,067	1,012
23,324	5,905	5,501	11,797	10,956
27,603	6,828	8,394	12,691	16,587
10,424	2,579	2,948	4,974	5,747
38,027	9,407	11,342	17,665	22,334
244	56	56	99	104
392	98	107	191	210
636	154	163	290	314
38,663	9,561	11,505	17,955	22,648
61,987	15,466	17,006	29,752	33,604

דמי ניהול מקופות גמל:

דמי ניהול מקופות תגמולים:

מדמי גמולים

מצבירה

סה"כ דמי ניהול מקופות תגמולים

דמי ניהול מקרנות השתלמות:

מצבירה

דמי ניהול מקופות מרכזיות לפיצויים:

מצבירה

סך דמי ניהול מקופות גמל

דמי ניהול מקרנות פנסיה

דמי ניהול מקרן פנסיה חדשה מקיפה:

מדמי גמולים

מצבירה

סה"כ דמי ניהול מקרן פנסיה חדשה

מקיפה

דמי ניהול מקרן פנסיה חדשה כללית:

מדמי גמולים

מצבירה

סה"כ דמי ניהול מקרן פנסיה חדשה

כללית

סה"כ דמי ניהול מקרנות פנסיה

סך דמי ניהול

באור 5 - הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל (המשך)

ב. דמי ניהול מירביים

על פי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), התשע"ב-2012, ותקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) (תיקון מס' 4), התשע"ב-2012, דמי הניהול השנתיים בקופות הגמל ובקרנות הפנסיה החדשות הכלליות החל משנת 2014 הינם עד 1.05% מהצבירה ועד 4% מההפקדות.

דמי הניהול השנתיים בקרנות הפנסיה החדשות המקיפות הינם עד 0.5% מהצבירה ועד 6% מההפקדות.

דמי הניהול המירביים בקופה משלמת לקצבה שניתן לגבות מקצבאות לא יעלו על שיעור של 0.6% מהצבירה וכן כי דמי הניהול המירביים שתהיה רשאית קופה לגבות בגין מנותקי קשר כהגדרתם על פי חוזר הממונה לא יעלו על 0.3% מהצבירה.

באור 6 - הון ודרישות הון

א. ניהול 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 10 לדוחות הכספיים השנתיים של החברה.

3. להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה 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 2015	ליום 30 ביוני 2016
מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי ש"ח	
42,084	28,880
23,254	24,389
18,830	4,491
7,049	7,243
16,205	17,146
23,254	24,389

הון קיים לתאריך הדיווח

הסכום הנדרש על פי התקנות (א)

עודף בהון נדרש על פי התקנות החדשות

א. הסכום הנדרש על פי תקנות ההון בגין:

היקף נכסים מנוהלים

הוצאות שנתיות

סך כל הסכום הנדרש

באור 7: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח ולאחריו

א. בחודש פברואר 2015 פורסם חוזר 2015-9-7 בעניין מסלולי השקעה בקופות גמל, שמחייב גופים מוסדיים לנהל בקופות הגמל שבניהולו שלושה מסלולי השקעה תלויי גיל (מסלול אחד שמדיניות ההשקעות בו מתאימה לעמיתים שגילם אינו עולה על 50, מסלול לגילאי 50 עד 60 ומסלול לעמיתים שגילם לפחות 60), אשר יהיו מסלולי ברירת המחדל ביחס לכל מצטרף חדש, אלא אם ביקש להצטרף למסלול אחר. לחילופין, ניתן להקים כמסלולי ברירת מחדל מסלולי השקעה שיהיו מיועדים לקבוצה של עמיתים, שתאריך לידתם מצוי בטווח של 5-10 שנים. בהגיע עמית שנכסיו מושקעים במסלול ברירת מחדל שכזה לגיל המתאים למסלול ברירת מחדל אחר, ישוייך העמית באופן אוטומטי למסלול האחר (שמתאים לגילאים המבוגרים יותר). במקביל נקבעו כללים לגבי מדיניות ההשקעות והשמות של מסלולי השקעות מתמחים. העמיתים הקיימים במסלול ברירת המחדל של הקופה (המסלול הכללי) לא יחוייבו לעבור למסלול ברירת המחדל תלוי הגיל שמתאים להם, אך הגוף המוסדי יהיה חייב ליידע אותם על קיומם של מסלולי ברירת המחדל תלויי הגיל. ככל שמסלול ברירת המחדל הנוכחי של הקופה (המסלול הכללי) לא יהפוך לאחד ממסלולי ברירת המחדל תלויי הגיל, ייסגר מסלול זה למצטרפים חדשים במועד תחילת החוזר (1.1.2016). גוף מוסדי יתאים, עד לסוף מרץ 2016, את מדיניות ההשקעות ושמות מסלולי ההשקעה המנוהלים בקופה להוראות החוזר. מסלולי יעד לפרישה של הקרן תואמים למודל החילופי, אך יש צורך בתיקון תקנון הקרן, על מנת להפוך את מסלולי יעד לפרישה של הקרן למסלולי ברירת המחדל (במקום המסלול הכללי). החברה התאימה, בהתאם לחוזר, את תקנוני קרנות הפנסיה ומדיניות השקעה והפעילה החל ב-1 לינואר 2016 את מסלולי ההשקעה תלויי הגיל כמסלולי ברירת מחדל למצטרפים חדשים.

ב. בחודש ינואר 2016 אושר החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 216) (הפחתת שיעור מס חברות), התשע"ו - 2016, אשר כולל הפחתת שיעור מס החברות מ- 26.5% ל- 25%, וזאת בתחולה מיום 1 בינואר, 2016.

להלן שיעורי המס הסטטוטוריים החלים על מוסדות כספיים ובכללם החברה בעקבות השינוי האמור:

שנה	שיעור מס חברות	שיעור מס רווח	שיעור מס כולל במוסדות כספיים
2015	26.5	17.75 (*)	37.58 (**)
2016 ואילך	25.0	17.00	35.90

(*) שיעור משוקלל.
(**) לעומת שיעור מס של 37.71% ערב פרסום התיקון.

ההשפעה הצפויה של השינוי בשיעור מס הרווח על הדוחות הכספיים של החברה אינה מהותית.

באור 7: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח ולאחריו (המשך)

ג. בחודש יוני 2016 פורסם חוזר פנסיה 3-3-2016 בדבר "איחוד חשבונות קיימים בקרנות פנסיה חדשות". החוזר קובע הוראות ליישום הוראת השעה בסעיף 24 לחוק הגמל כדלקמן:

1. על חברה מנהלת הושתה חובה להודיע לעמיתים, על כוונת הממונה לאחד חשבונות ועל המידע שהיא נדרשת למסור לממונה אגב מהלך זה, אלא אם יביע את התנגדותו למהלך.
2. עמיתים שלא יתנגדו להצעת החברה המנהלת, תעביר האחרונה ביחס אליהם את המידע המפורט בחוזר לממונה וזאת לא יאוחר מיום ה- 22 בספטמבר 2016 באמצעות קובץ במבנה שהוגדר בחוזר, למעט חריגים שהוגדרו בחוזר.
4. לאחר קבלת הקבצים מכל החברות המנהלות יערוך הממונה התאמה בין חשבונות של עמיתים פעילים לחשבונות של עמיתים לא פעילים. עם השלמת התהליך יעביר הממונה דיווח לכל חברה מנהלת ביחס לעמיתים הפעילים אצלה שהם עמיתים לא פעילים בקרן פנסיה של חברה מנהלת אחרת ("עמיתים מועברים").
5. קיבלה חברה מנהלת הודעה על כוונה להעביר עמית מועבר, תידע אותו על הכוונה להעביר כספים מקרנות חדשות בהן הוא עמית לא פעיל ואת זכותו להודיע לה שהוא אינו רוצה בניודם וזאת תוך 45 יום ("המועד לבחירה").
6. לא הודיע עמית מועבר עד למועד הבחירה על התנגדותו להעברת הכספים מחשבונות לא פעילים, תפנה החברה שעתידה לקלוט כספים לא פעילים ("החברה הקולטת") לחברה שמעבירה כספים לא פעילים ("החברה המעבירה") בבקשת ניוד.
7. החוזר קובע לוחות זמנים לביצוע העברת מידע מהממונה לחברות מנהלות ולמשלוח בקשות ניוד בין חברות קולטות לחברות מקבלות בעשרה מקטעי זמן ממועד פרסום החוזר ועד לחודש יולי 2017.
8. נקבעו כללים לגבי עמיתים הפעילים ביותר מקרן פנסיה אחת.
9. נקבעה פרוצדורה יעודית לניוד בין חברות מעבירות לבין חברות קולטות.

לחוזר זה, כשיכנס לתוקף עשויה להיות השפעה מהותית על יתרת הנכסים המנוהלים ועל ההכנסות מדמי ניהול.

ד. ביום 13 במרס 2016 פורסם חוזר גופים מוסדיים 6-9-2016 "הוראות לעניין בחירת קופת גמל" במסגרתו נקבע, בין היתר כי ניתן יהיה לצרף עובדים לקרן פנסיה מקיפה ברירת מחדל, אשר תיבחר על ידי הממונה אחת לשנתיים, או לקופת גמל לקצבה או קרן השתלמות שנבחרה בהליך תחרותי על ידי מעסיק או ארגון מעסיקים, בתנאים שנקבעו בחוזר. בנוסף, קובע החוזר הוראות לעניין בחירת קופת גמל, לרבות קרן השתלמות, לעובד שלא בחר קופה כאמור על אף שניתנה לו ההזדמנות, ולעניין התנאים הנדרשים מחברה מנהלת של קופת גמל אשר מצרפת לשורותיה עמיתים בהתאם להוראות סעיף 20(ב) לחוק הגמל. עם כניסת החוזר לתוקף, לא תוכל החברה להמשיך להתקשר עם מעסיקים בהסכמי ברירת מחדל עבור עובדיהם אשר לא בחרו מוצר פנסיוני אחר.

ביום ה-1 באוגוסט 2016 פורסמו תוצאות הליך בחירת קרנות ברירת המחדל לשנתיים הקרובות. הקרנות הזוכות במכרז מנוהלות על ידי "מיטב דש" ו-"הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ" והן הציעו לעמיתים החדשים שיצטרפו החל ביום 1 בנובמבר 2016 דמי ניהול בשיעורים נמוכים משמעותית ממוצע דמי הניהול הנהוג בשוק - בשיעור של 1.31% מדמי הגמולים ו- 1.49% מדמי הגמולים, בהתאמה. דמי הניהול מצבירה המוצעים בשתי הקרנות קרובים לאפס. דמי הניהול אלה יישמרו לכל מצטרף במהלך השנתיים הקרובות למשך 10 שנים לפחות.

תוצאות המכרז, כפי שפורסמו עלולות להשפיע לרעה על היקף דמי הניהול הנגבים מעמיתים, הן ביחס לצירוף במסגרת ברירת מחדל והן בשל ההשפעה הצפויה של המהלך על הפחתת דמי הניהול בקרנות הפנסיה ובקרנות השתלמות.

לעניין הסכם המיזוג עם מיטב דש גמל ופנסיה בע"מ, ראה באור 1 ד'.

ה. על פי הודעה שהתקבלה ביום ה-18 באוגוסט 2016 ממס ערך מוסף, תסווג פעילות מגזר הגמל של החברה למוסד כספי החל מיום ה-1 ביולי 2016, חלף הסיווג הנוכחי כעוסק מורשה. בעקבות השינוי הנ"ל, דיווחה החברה לשלטונות מע"מ ב-30 ליוני 2016 על שינוי פעילותה כאמור ושילמה מע"מ תשומות על פי תחשיב פנימי שביצעה החברה בסך של כ-1.4 מיליון ש"ח. החל מיום ה-1 ביולי 2016 פועלת החברה כמוסד כספי.

- א. קיימת חשיפה כללית, אשר לא ניתנת להעריכה ו/או לכמתה, הנובעת, בין היתר, ממורכבותם של השירותים הניתנים על-ידי הקרנות לעמיתיהן. מורכבות הסדרים אלו צופנת בחובה, בין היתר, פוטנציאל לטענות פרשנות ואחרות עקב פערי מידע בין הקרנות לבין הצדדים השלישיים לחוזה הפנסיה הנוגעות לשורה ארוכה של תנאים מסחריים ורגולטורים.
- חשיפה זו באה לידי ביטוי בעיקר בתחום החיסכון הפנסיוני, בהם פועלות הקרנות. בתחומים אלו המדובר בהסכמים אשר נבחנים על פני שנים בהן מתרחשים שינויים במדיניות, ברגולציה ובמגמות הדין, לרבות בפסיקת בתי המשפט. שינויים אלה מיושמים על ידי מערכות מיכוניות העוברות שינויים והתאמות באופן תדיר. מורכבות שינויים אלו והחלת השינויים לגבי מספר רב של שנים, יוצרת חשיפה תפעולית מוגברת.
- כנגד החברה מוגשות, מעת לעת, תלונות, לרבות תלונות לממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ביחס לזכויות העמיתים. תלונות אלו מטופלות באופן שוטף על ידי החברה. הכרעות הממונה בתלונות אלו, אם וככל שניתנה בהן הכרעה, ניתנות לעיתים ובשנים האחרונות אף יותר כהכרעות רוחביות ביחס לקבוצת עמיתים.
- כן עורך הממונה, מעת לעת, לרבות בעקבות תלונות מבוטחים, ביקורות מטעמו בחברה ו/או בקשות לקבלת נתונים, בהן בין היתר, מתקבלות דרישות להכנסת שינויים במוצרים השונים, ו/או מתן הנחיות ביחס לטיפול החברה במוצרים השונים, לרבות מתן הנחיות לביצוע החזרים ו/או הנחיות ו/או הוראות בקשר לפעולות המבוצעות על ידי החברה, לרבות הנחיות לתיקון ו/או ביצוע פעולות שונות. בהתאם לממצאי ביקורות ו/או נתונים המועברים, מטיל הממונה עיצומים כספיים בהתאם לחוק סמכויות האכיפה, וזאת בהמשך להודעה על כוונה להטיל עיצום כספי וניתנת הזדמנות לטעון כנגד הכוונה להטיל את העיצום הכספי.
- ב. כנגד החברה, הקרנות והקופות שבניהולה הוגשו תביעות על סך של כ-2,121 אלפי ש"ח, הנהלת החברה בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים כללה בדוחות הפרשה אשר מכסה את הסיכון הקיים, אם בכלל, בתביעה.
- ג. בהמשך להוראת חוזר 16-9-2012 מיום 18 בנובמבר, 2012 אשר קובע את הפעולות שעל הגוף המוסדי לבצע ביחס לטיוב נתוני זכויות עמיתים בגופים מוסדיים וכולל הוראות מדורגות ליישום הוראותיו בתקופה שבין 31 בדצמבר 2012 ועד 30 ביוני 2016, ביצעה החברה הליך מקיף של טיוב נתונים במערכותיה ומול זכויות העמיתים ביחס לנתוני המוצרים ובהתאם לצורך. פעילות הטיוב בוצעה ברובה על פי תכנית העבודה המאושרת שנבנתה על פי סקר פערים כאמור בחוזר. נכון למועד אישור הדוחות הסתיימה רוב הפעילות על פי תכנית העבודה המאושרת והחברה פועלת לגמר הטמעת הפערים במערכות התפעוליות. נציין כי החברה מטפלת באופן שוטף בטיוב זכויות העמיתים בהתאם לפערים שמתגלים מעת לעת.
