

מדינת ישראל

משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

כ' בכסלו התשס"ו
21 בדצמבר 2005
שה. 2005-17474

לכבוד,
מנהלי קופות גמל

א.ג.נ.;

הנדון: כללים לעריכת דוחות שנתיים

לנוכח תיקוני תקנות, פרסום חוזרי גמל ושינויים רבים שחלו בהוראות הדיווח של חברות ציבוריות בארץ ובעולם וכן לאור המסקנות שעלו מבדיקת הדוחות השנתיים בשנים האחרונות, מצ"ב שלושה חוזרי דיווח מעודכנים:

1. כללים לעריכת דוחות שנתיים של חברה מנהלת –

מתכונת הדיווח בחברה מנהלת של קופות גמל נקבעה בחוזר 2002/4 מיום 25 במרץ 2002. מאז הוצאת חוזר זה חלו התפתחויות בשוק ההון הישראלי ובעולם ברמת הדיווח של גופים מפקחים. עיקרי השינויים הינם שינוי מתכונת הדיווח בחברות ציבוריות בעקבות פרסום המלצות ועדת ברנע והכללת הצהרה לגבי גילוי בדוחות שנתיים של חברות ציבוריות. לאור האמור מצ"ב חוזר לעניין זה.

2. כללים לעריכת דוחות שנתיים של קופת גמל –

א. כללי עריכת דוחות שנתיים של קופת גמל נקבעו בחוזר 1/99 מיום 18/7/1999 וחוזר 2/99 מיום 28/11/99. מאז הוצאת חוזרים אלו פורסמו ע"י אגף שוק ההון מספר חוזרים ותיקוני תקנות וכן חלו שינויי חקיקה ושינויים בכללי חשבונאות בארץ ובעולם. לנוכח שינויים אלו והמסקנות שעלו מבדיקת הדוחות השנתיים בשנים האחרונות נדרש פרסום הוראות עדכניות לעריכת הדוחות השנתיים של קופות גמל. לאור האמור מצ"ב טיוטת חוזר לעניין זה.

להלן ריכוז עקרי השינויים בכללים לעריכת דוחות שנתיים של קופת גמל:

(1) הוראות כלליות –

- א) עדכון מתכונת הדיווח לדיווח על בסיס סכומים מדווחים בהתאם להוראות חוזר גמל 2004/3 ותקן 12 של המוסד לתקינה חשבונאית.
- ב) קביעת הוראות דיווח לקופות גמל מסלוליות.

רח' קפלן 1 ירושלים 91030 ת.ד 3100 טל': 02-5317111 פקס': 02-5695342

ג) החלת הוראות החוזר על קופות מרכזיות לפיצויים רב מסלוליות.

2) דוח דירקטוריון –

נקבע דיווח מצומצם יותר מאחר והושמטו נתונים שמופיעים בדוחות השנתיים של החברה המנהלת. לפיכך, דוח הדירקטוריון לא תכלול מידע הכלול בדוחות השנתיים של החברה ממנהלת כגון: מידע על חברי דירקטוריון וחברי וועדות, ניתוח מקרו כלכלי ועוד.

3) סקירת הנהלה –

מבנה סקירת ההנהלה נשמר בדומה לחוזר גמל 1/99 אולם, בוצעו עדכונים ושינויים בתוכן הדוחות כמפורט להלן:

א) ניתוח דוח הכנסות והוצאות – פירוט רחב יותר של סעיפי ההוצאות בדוח ניתוח הוצאות.

ב) דוח ניתוח זכויות העמיתים –

(1) עדכונים בטבלאות התפלגות העמיתים.

(2) שינוי ניתוח זכויות העמיתים על בסיס יחס נזילות במקום חסכוניות שהבשילו.

(3) העברת ניתוח נזילות (ששונה לניתוח על בסיס מח"מ הנכסים במקום תאריך פידין) לדוח ניהול סיכונים.

ג) דוח ניתוח השקעות – הצגת ניתוח השקעות ע"י השוואת תשואת הקופה מול תשואת תיק סמן המורכב מאותן משקולות כמו תיק הקופה.

ד) ניהול סיכונים בהשקעות – הגדרת סיכונים מחדש ופירוט המידע הנדרש בנוגע לניהול כל סוג סיכון.

ה) שונות – השמטת נתונים חוזרים מהדוחות הכספיים כגון: מידע על עסקאות עם בעלי עניין, ועוד.

4) דוח ההנהלה על אחריותה לדוח השנתי – עדכון הדוח.

5) דוחות כספיים –

א) הוספת באור שווי הוגן ובאור על מכירה/החלפה של נכסים שלא רשומים למסחר – עבור הדוחות הכספיים לשנה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2005 בלבד.

ב) השמטת פירוט אחוזים של הנכסים מסה"כ נכסי הקופה בביאורים.

ג) בניתוח השקעות אג"ח, פקדונות והלוואות – הוספת ניתוח לפי התפלגות מח"מ במקום ניתוח לפי התפלגות מועד פידין.

ד) הוספת סעיפים נוספים כגון: תעודות סל, קרנות השקעה וכו'.

רח' קפלן 1 ירושלים 91030 ת.ד 3100 טל': 02-5317111 פקס': 02-5695342

- ה) זכויות במקרקעין – פירוט חלקם של זכויות מקרקעין מניבים מסך זכויות המקרקעין.
- ו) דמי ניהול – הרחבת פירוט הוצאות בקופות גמל ענפיות (שהממונה אישר להן גביית דמי ניהול על בסיס הוצאות בפועל).
- ז) עמלות – עדכון סעיפי עמלות בהתאם לתיקון תקנות שבוצע ופירוט שיעורי עמלות ששילמה הקופה במהלך תקופת הדיווח.

6) רשימת נכסי הקופה –

בוצעו מספר עדכונים כגון: הוספת שווי הוגן במקום עלות, הוספת מח"מ במקום תקופה ממוצעת לפידיון, הוספה וגריעה של סעיפי נכסים שונים (תעודות סל, קרנות השקעה, אג"ח מיועדות וכו').

ב. בעקבות הערות שהתקבלו מגופים מפוקחים וגופים מקצועיים בשוק לטיטת החוזר בנושא מיום 6/11/2005, הוחלט כי אם אין לחברה מנהלת אפשרות להציג את הנתונים כאמור בפסקאות 1 עד 3 להלן, בגלל השינוי במתכונת הדיווח כאמור בחוזר זה, יוצגו הנתונים בדוחות השנתיים לשנת 2005 בהתאם לאמור בסעיפים הרלוונטיים בחוזר 1/99. החל מהדוחות הכספיים לשנת 2006 יוצגו הנתונים כמפורט בחוזר החדש.

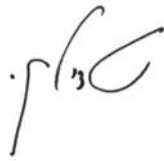
- 1) סקירת ההנהלה – דוח ניתוח זכויות העמיתים, דוח ניתוח השקעות, טבלת ניתוח נזילות ונתוני השוואה לשנים קודמות בדוח ניהול סיכונים בהשקעות.
- 2) באורים לדוחות הכספיים – מספרי השוואה לנתוני המח"מ בביאורי ההשקעות ופירוט סכומי עמלות בביאור הוצאות.
- 3) קופות מסלוליות – דוח הכנסות והוצאות מפוצל.

ג. במסגרת ההערות לטיטת החוזר הועלתה השאלה כיצד להתייחס לאירועים כספיים שיתרחשו ביום שישי, ה-30 בדצמבר, שאינו יום עסקים ובמיוחד האם לזקוף את ההפקדות המתקבלות ביום זה בדוחות הכספיים לשנת 2005. כאמור בחוזר לעיל, הדוח הכספי של קופת גמל ישקף באופן נאות, את מצבה הכספי של קופת הגמל לתאריך המאזן, את תוצאות פעולותיה ואת השינויים בזכויות העמיתים שלה בתקופות המדווחות. כמו כן, וכדי למנוע פגיעה בעמיתי קופות גמל אשר מפקידים כספים ביום שישי, ה-30 בדצמבר, זכויות העמיתים לתאריך המאזן יכללו את כספי עמיתים שיופקדו ביום שישי. בנוסף, רווח או הפסד שנצבר באותו יום (השקעות בחו"ל, השקעות צמודות מט"ח, פקדונות וכד') יוצגו בדוחות הכספיים וייזקפו לזכויות העמיתים לצורך הדיווח.

3. דוח שנתי בדבר קיום הוראות הדין ע"י קופת גמל (ח.ק. 15 לשעבר) –

- א. מצ"ב חוזר לענין הדוח השנתי בדבר קיום הוראות הדין ע"י קופת גמל (ח.ק. 15 לשעבר).
 עקרי השינויים בדוח האמור הינם הוספת עדכונים ושאלות נוספות בעקבות שינויי תקנות והוספת חלק ב' לדוח ובו התייחסות לעמידה בתקנות ההשקעה של קופות גמל.
 ב. חלק ב' לדוח יוגש מידי רבעון יחד עם רשימת הנכסים הרבעונית של קופת הגמל. הן חלק ב' לדוח והן רשימת הנכסים יהיו מסוקרים על ידי רואה החשבון המבקר של הקופה.

בכבוד רב,



טדי לין, רו"ח

מרכז בכיר ביקורת וחשבונאות קופות גמל

העתק:

- רו"ח ידין ענתבי - הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון, משרד האוצר
 מר נסים כהן - סגן בכיר לממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון, משרד האוצר
 רו"ח רפי כרמל - סגן בכיר לממונה על שוק ההון, משרד האוצר
 מר רג'ואן גרייב - מנהל מחלקת קופות גמל, משרד האוצר