

07/02/2018

לכב'
מר שאול מזרחי, חשבונאי ראשי
ויזה כ.א.ל. בע"מ

שלום רב,

חישוב עתודה להטבות עובדים לתאריך 31/12/2017

כללי

נתבקשנו להעריך את העתודות שחברת ויזה כ.א.ל. בע"מ ("החברה") אמורה להחזיק בתאריך הנ"ל בגין התחייבויות לפיצויים (לרבות פיצויים מוגדלים), מענק יובל ושי לחג.

הנני מצהיר כי לא היו התניות אשר היו עלולות להשפיע על חוות דעתנו וכי לא קיימת תלות ביני ובין החברה.

החישובים בוצעו לפי הנתונים שנמסרו לנו מאגף חשבות בחברה, והנכונים לתאריך החישוב. ההנחה משיתוף פעולה מלא וקיבלנו כל הסבר ונתון שביקשנו.

הנחות היסוד נקבעו ע"י החברה בעזרת מחקר ניסיון מהשנים 2009 עד 2015.

1. התחייבות להטבות בסיום עבודה (פיצויים ושי לחג)

1.1 מתודולוגיה

- 1.1.1 החישוב נעשה על פי הנחיות המפקח על הבנקים, לרבות חוזר 243 מ-27/3/2011, ובהתאם להוראות הדיווח לציבור בחוזר 2416 מיום 9 באפריל 2014 בדבר אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים ובהתאם לתיקון הוראות הדיווח לציבור שפורסמו בחוזר 2447 מיום 11 בינואר 2015.
- 1.1.2 הערך הנוכחי של ההתחייבות חושב בשיטת Projected Unit Credit. סכום הפיצויים החזוי במקרה מוות, נכות, עזיבת עבודה או פרישה לגימלאות, חושב בהתאם להנחות האקטואריות המפורטות להלן עבור האוכלוסייה המוצגת לעיל. הערך הנוכחי של ההתחייבויות שווה לערך הנוכחי האקטוארי של ההטבות בגין שנות העבודה שנצברו.
- 1.1.3 יעודות - החברה מפרישה לקופות אישיות לפיצויים, אשר נכללו בסעיף הנכסים.
- 1.1.4 אוכלוסית החברה מתחלקת לשני סוגים: עובדי שירות, ועובדים אחרים.
- 1.1.5 יש מבין עובדי החברה החתומים על סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין מתחילת עבודתם. בגין עובדים אלה, אין חישוב אקטוארי.
- 1.1.6 הנוהל בחברה הוא לשלם לעובד המתפטר את יתרת הנכס שלו. במקרה של פיטורין, פטירת עובד, נכות או פרישה לגימלאות, ישולם הגבוה מבין יתרת הנכס ובין חובת הפיצויים על פי חוק. אם עובד בכיר יתפטר, יקבל תשלום כמו במקרה פיטורין.
- 1.1.7 על סמך ניסיון העבר, ישנה התחייבות נוספת בגין מענקים נוספים המשולמים לחלק מהעובדים המפוטרים והמתפטרים.
- 1.1.8 בנוסף, קיימת התחייבות עבור שי לחג לגמלאים בסך 700 ₪ לשנה (250 ₪ בראש השנה ובפסח ו-200 ₪ בחנוכה). הונח שעלות השי צמודה למדד המחירים לצרכן, והוא מחושב בגין כל העובדים החל מגיל 67, לרבות עובדים החתומים על סעיף 14.
- 1.1.9 החישוב הינו פרטני לכל עובד.
- 1.1.10 קיימת בחברה קופה מרכזית לפיצויים. היתרה והתנועות בקופה מוצגות בנפרד.

1.2 הנחות כלכליות

1.2.1 ריבית ההיוון לצורך החישוב הינה הריבית בגין אג"ח ממשלתי בישראל בתוספת מרווח קונצרני בארה"ב. עקום ריבית האג"ח חושב על ידי מתוך התשואות בפועל בגין אגרות לתקופות שונות ביום בחישוב. המרווח הקונצרני ליום החישוב נמסר לי ע"י החברה.

מרווח	תאריך
0.97%	31/12/2015
0.80%	31/12/2016
0.56%	31/12/2017

1.2.2 הונח עליית שכר נומינלית של 3.10% לשנה.
 שיעור אינפלציה עתידית: 0.70% במשך 2 השנים הקרובות ו- 2% לאחר מכן.
 עובדים קבועים יקבלו תוספת של 0.50%
 עובדים מקבלים קביעות כעבור 3 שנים מתחילת עבודתם.
 1.2.3 לא נלקחו בחשבון מיסי מעביד.

1.3 הנחות דמוגרפיות

1.3.1 הונח שמועד הפרישה לגברים ולנשים הוא גיל 67.

1.3.2 שיעורי עזיבה הצפויים, על סמך מחקר לשנים 2009 עד 2015:

מתוכם: % מפוטרים	שיעור עזיבות	ותק בשנים	סוג עובד
22%	30%	עד 5 שנים	שירות
40%	11%	מעל 5 שנים	
31%	21%	עד 5 שנים	אחר
40%	5%	מעל 5 שנים	

1.3.3 שיעורי תמותה ונכות:

לוח תמותה על פי חוזר מספר 2013-1-2 של הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון שפורסם ב- 6/3/2013, כולל מקדם שיפור ומרווח בגין סיכון אריכות ימים ("התסריט השלילי").

לוח נכות פ-8 מהחוזר מספר 2013-3-1 של הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון לקרנות הפנסיה מ- 30/1/2013.

1.4 הרכב דמוגרפי של עובדים וגמלאים בחישוב:

סה"כ	גמלאים	בכירים	אחר	שירות	כמות עובדים
1,441	50	10	974	407	
37.9	73.7	49.2	40.0	28.2	גיל ממוצע
8.9		8.2	11.3	3.2	וوتק ממוצע
₪ 10,261		₪ 57,302	₪ 12,568	₪ 3,585	שכר לפיצויים ממוצע

1.5 תוצאות החישוב האקטוארי, באלפי ₪

ריכוז התחייבויות ברוטו:

התחייבויות					תאריך
סה"כ	שי לחג (גמלאים)	שי לחג (פעילים)	פיצויים מוגדלים	פיצויים רגילים	
124,529	447	806	5,994	117,281	31/12/2015
140,597	464	972	6,659	132,502	31/12/2016
157,824	518	1,086	7,542	148,678	31/12/2017

מח"מ התחייבות 10.8
יתרת שירות צפויה 10.9

התחייבויות ונכסים:

תאריך	התחייבות ברוטו	נכסים אישיים	התחייבות נטו*	יתרת קמ"פ
31/12/2015	124,529	98,395	26,135	28,338
31/12/2016	140,597	104,494	36,103	28,336
31/12/2017	157,824	116,725	41,098	30,199

* לא כולל יתרה בקופה מרכזית לפיצויים

ריבית היוון ממוצעת בתחילת התקופה: 1.87%

ריבית היוון ממוצעת במועד החישוב: 1.46%

תשואה צפויה על נכסים 4.20% נמסר ע"י החברה

1.5 ניתוחי רגישות

התחייבויות לאחר שינוי הפרמטר					
אחוז שינוי	סה"כ	שי לחג	פיצויים מוגדלים	פיצויים רגילים	
-5.8%	148,674	1,341	6,897	140,437	הגדלת שיעור ריבית ההיוון ב-1%
9.0%	172,029	1,953	8,303	161,773	הקטנת שיעור ריבית ההיוון ב-1%
0.2%	158,061	1,477	7,980	148,604	הגדלת שיעור עזיבה ב-1%
-0.2%	157,528	1,758	7,006	148,764	הקטנת שיעור עזיבה ב-1%
1.0%	159,449	1,604	9,168	148,678	הגדלת שיעור פיצויים ב-1%
-1.0%	156,198	1,604	5,917	148,678	הקטנת שיעור פיצויים ב-1%
8.7%	171,480	1,604	8,291	161,585	הגדלת שיעור עליית שכר ב-
-5.6%	148,923	1,604	6,894	140,425	הקטנת שיעור עליית שכר ב-

1.6 תחזית לשנה הבאה (בגין העובדים הקיימים ביום החישוב)

תחזית הוצאות לרישום בשנת 2018

מניחה עליית שכר 2.4% בשנת 2018 (ריאלית), בתוספת וותק למי זכאי, ותשואה 5.50% על נכסי תכנית שיעור ריבית לחישוב 1.46% 1.35% 1.96% 1.96%

התחייבויות					תאריך
סה"כ	שי לחג (גמלאים)	שי לחג (פעילים)	פיצויים מוגדלים	פיצויים רגילים	
157,824	518	1,086	7,542	148,678	31/12/2017
5,655	21	45	266	5,323	עלות ריבית 2018
11,170		103	779	10,288	עלות שירות שוטף 2018

1.7 סיכום ההערכה שלעיל מסכמת פרטים חשובים ואקטואריים הקשורים בהתחייבות של החברה בגין עובדים שסיימו עבודתם בחברה בעתיד. העבודה הוכנה על פי הנחות וסטנדרטים חשובים ואקטואריים מקצועיים מקובלים לעבודות מסוג זה.

2. העתודה למענקי יובל

2.1 מתודולוגיה

2.1.1 עובדי החברה זכאים למענקי יובל בהגיעם לוותק כמפורט בטבלה:

מספר עובדים	מענק
10	₪1,500
20	₪1,500
30	₪1,500
40	₪1,500

2.1.2 העתודה חושבה באופן פרטני לכל עובד ועובד.

2.1.3 מענק היובל מגולם. הגילום הינו הן על מס הכנסה והן על ביטוח לאומי, בהנחה שחובת המס תוחל על 130% מהשכר לצורך פיצויים. שיעורי מס נקבעו על פי טבלת מס הכנסה לשנה הקרובה בתוספת 12% בגין ביטוח לאומי ומס בריאות.

2.1.4 על פי ההסכם הקיבוצי, מנהלי מחלקות אינם זכאים למענקי יובל.

2.2 הנחות כלכליות

2.2.1 ריבית ההיוון, עליית שכר ושיעור אינפלציה - כמפורט בסעיף 1.2 לעיל.

2.2.2 החישוב כולל עלות ביטוח לאומי על המענק.

2.2.3 לא נלקחו בחשבון מיסי מעביד.

2.3 הנחות דמוגרפיות

1.3.1 מועד פרישה, שיעורי עזיבה בעתיד, שיעורי מוות ונכות - כמפורט בסעיף 1.3 לעיל.

2.4 מספר עובדים בחישוב

בכירים	אחר	שירות	
0	933	407	כמות עובדים
	39.8	28.2	גיל ממוצע
	11.4	3.2	וותק ממוצע

2.5 תוצאות החישוב

תאריך	התחייבויות
31/12/2016	1,662
31/12/2017	1,647

6.5 מח"מ התחייבות

2.6 ניתוחי רגישות

אחוז שינוי	עתודה לאחר שינוי הפרמטר	
-6.0%	1,548	הגדלת שיעור ריבית ההיוון ב-1%
6.9%	1,759	הקטנת שיעור ריבית ההיוון ב-1%
-6.5%	1,540	הגדלת שיעור עזיבה ב-1%
7.3%	1,767	הקטנת שיעור עזיבה ב-1%
2.0%	1,679	הגדלת שיעור עליית שכר ב-1%
-1.7%	1,619	הקטנת שיעור עליית שכר ב-1%

נספח א' זהות האקטואר

נתבקשתי ע"י חברת ויזה כ.א.ל בע"מ ("החברה") להעריך את ההתחייבות שלה בגין העתודה לפיצויים, בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים וכללי חשבונאות מקובלים בישראל.

הנני מצהיר שעבודתי נעשתה באופן בלתי-תלוי, וכן אין לי קשרים עסקיים עם החברה, אינני בעל עניין בחברה, ואינני עובד החברה. החברה מינתה אותי להיות אקטואר מטעמה החל משנת 2015.

היקף חוות הדעת האקטוארית

1. לצורך חישוב ההתחייבות של החברה, הסמכתי על נתונים אשר נשלחו לי ע"י החברה. בקשותי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לצורך הערכת ההתחייבויות לצרכי הדוחות הכספיים. בחתי את סבירות והלימות הנתונים הוכלל זה השוויתי את הנתונים לנתוני שנים קודמות.
2. ההנחות האקטואריות ששימו אותי בעבודתי, וכן השיטות להערכת ההתחייבויות, נקבעו על ידי, לפי מיטב שיפוטי המקצועי, וזאת בכפוף להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים במסמך זה.

חוות הדעת

3. הערכתי את ההתחייבויות בהתאם לכללים אקטואריים מקובלים, הוראות הדיווח לציבור וכללי חשבונאות מקובלים.
4. לאחר שבחנתי את הנתונים המוזכרים בסעיף 1 לעיל, הגעתי לידי מסקנה כי הנתונים סבירים ומספקים, וכי ניתן להתסמך עליהם לצורך הערכתי.
5. הנחות היסוד נקבעו ע"י החברה והן סבירות ומקובלות עליי. ההתחייבות המפורטות בדין וחשבון האקטוארי, מהוות לפי מיטב ידיעתי והערכתי התחייבות הולמת לכיסוי ההתחייבות של החברה בגין פיצויי פיטורין, שי לחג ומענק יובל.

בכבוד רב



דב רפאל MA AIA FILAA
אקטואר יועץ