

28/02/2019

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

שלום רב,

חישוב עתודה להטבות עובדים לתאריך 31/12/2018

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 2012 עד 2018.

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. 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
0.80%	31/12/2016
0.56%	31/12/2017
0.87%	31/12/2018

1.2.2 הונח עליית שכר נומינלית של 3.10% לשנה.
שיעור אינפלציה עתידית: 1.2% בשנה הקרובה (2019), 1.5% בשנת 2020, 1.6% משנה 2021 עד שנה 2028, ו-2% לאחר מכן
עובדים קבועים יקבלו תוספת 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 2012 עד 2018:

מתוכם: % מפוטרים	שיעור עזיבות	ותק בשנים	סוג עובד
27%	30%	עד 5 שנים	שירות
41%	13%	מעל 5 שנים	
41%	16%	עד 5 שנים	אחר
39%	3%	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 2017-3-6 של הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון לקרנות הפנסיה מ- 1/10/2017.

1.4 תוצאות החישוב האקטוארי, באלפי ₪

ריכוז התחייבויות ברוטו:

התחייבויות					תאריך
סה"כ	שי לחג (גמלאים)	שי לחג (פעילים)	פיצויים מוגדלים	פיצויים רגילים	
140,597	464	972	6,659	132,502	31/12/2016
157,824	518	1,086	7,542	148,678	31/12/2017
165,929	1,366	3,455	7,522	153,586	31/12/2018

מח"מ התחייבות 12.2
 יתרת שירות צפויה 12.5

התחייבויות ונכסים:

תאריך	התחייבות ברוטו	נכסים אישיים	התחייבות נטו*	יתרת קמ"פ
31/12/2016	140,597	104,494	36,103	28,336
31/12/2017	157,824	116,725	41,098	30,199
31/12/2018	165,929	126,657	39,272	30,257

* לא כולל יתרה בקופה מרכזית לפיצויים

ריבית היוון ממוצעת בתחילת התקופה: 1.46%

ריבית היוון ממוצעת במועד החישוב: 2.31%

תשואה צפויה על נכסים 3.60% נמסר ע"י החברה

1.5 ניתוחי רגישות

התחייבויות לאחר שינוי הפרמטר					
אחוז שינוי	סה"כ	שי לחג	פיצויים מוגדלים	פיצויים רגילים	
-5.1%	157,463	4,001	6,825	146,637	הגדלת שיעור ריבית ההיוון ב-1%
9.1%	181,079	5,910	8,363	166,806	הקטנת שיעור ריבית ההיוון ב-1%
0.4%	166,619	4,395	8,309	153,915	הגדלת שיעור עזיבה ב-1%
-0.6%	164,989	5,333	6,576	153,080	הקטנת שיעור עזיבה ב-1%
0.9%	167,449	4,817	9,108	153,524	הגדלת שיעור פיצויים ב-1%
-1.0%	164,287	4,817	5,945	153,524	הקטנת שיעור פיצויים ב-1%
8.4%	179,892	4,817	8,357	166,717	הגדלת שיעור עליית שכר ב-
-4.6%	158,228	4,817	6,817	146,594	הקטנת שיעור עליית שכר ב-

1.6 סיכום ההערכה שלעיל מסכמת פרטים חשובנאיים ואקטואריים הקשורים בהתחייבות של החברה בגין עובדים שסיימו עבודתם בחברה בעתיד. העבודה הוכנה על פי הנחות וסטנדרטים חשובנאיים 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:

וּוּתָק	מֵעֵנֵק
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

שירות	אחר	בכירים
כמות עובדים	1,016	0
גיל ממוצע	39.9	
וּוּתָק ממוצע	11.1	

2.5 תוצאות החישוב

תאריך	התחייבויות
31/12/2017	1,647
31/12/2018	1,776

מח"מ התחייבות 7.1

2.6 ניתוחי רגישות

אחוז שינוי	עבודה לאחר שינוי הפרמטר	
-6.4%	1,662	הגדלת שיעור ריבית ההיוון ב- 1%
7.3%	1,906	הקטנת שיעור ריבית ההיוון ב- 1%
-6.8%	1,655	הגדלת שיעור עזיבה ב- 1%
7.7%	1,913	הקטנת שיעור עזיבה ב- 1%
0.9%	1,792	הגדלת שיעור עליית שכר ב- 1%
-0.6%	1,765	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 בדיווח חשבון 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