



אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני, 2018

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
7-8	דוחות על תזרימי המזומנים
9-28	באורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

לבעלי המניות של

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ (להלן - החברה), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי ליום 30 ביוני, 2018 ואת הדוחות התמציתיים על רווח 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 לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", כפי שאומץ על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובהתאם להנחיות ולדרישות הגילוי שנקבעו על ידו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו 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 נהלי 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 מחוים 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, כפי שאומץ על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובהתאם להנחיות ולדרישות הגילוי שנקבעו על ידו.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 2 למידע הכספי הנ"ל בדבר התאמה בדרך של הצגה מחדש (Restatement) של הדוחות הכספיים ביניים תמציתיים ליום 30 ביוני, 2019 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, על מנת לשקף בהם למפרע את השפעת תיקון הטעות בהוצאות רכישה נדחות. התאמות אלה הינן באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על התאמות אלו בהתבסס על סקירתנו. בהתאם לכך, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור כי התאמות אלו אינן נאותות.

ליום 31 בדצמבר (* 2017)	ליום 30 ביוני (* 2017 * 2018)		
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			נכסים:
104,107	103,658	106,529	נכסים בלתי מוחשיים
91,215	57,485	123,621	הוצאות רכישה נדחות
14,558	12,366	15,356	רכוש קבוע
11,476	6,713	10,841	חייבים ויתרות חובה
			השקעות פיננסיות:
46,058	41,710	59,886	נכסי חוב סחירים
53,283	54,832	53,563	נכסי חוב אחרים
			סך כל ההשקעות הפיננסיות
99,341	96,542	113,449	מזומנים ושווי מזומנים
46,966	41,865	42,622	
367,663	318,629	412,418	סך כל הנכסים
			הון:
1,827	1,827	1,827	הון מניות
87,053	87,053	87,053	פרמיה על מניות
(6,753)	(6,753)	(2,473)	קרן בגין עסקה עם צד קשור
53,583	72,217	75,361	יתרת רווח
135,710	154,344	161,768	סך כל ההון
			התחייבויות:
-	180	-	אשראי מתאגידים בנקאיים
5,723	6,448	4,540	התחייבויות בגין מסים נדחים
3,242	2,375	3,368	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
1,133	1,006	9,081	התחייבויות בגין מסים שוטפים
90,980	56,400	94,036	זכאים ויתרות זכות
130,875	97,876	139,625	התחייבויות פיננסיות
231,953	164,285	250,650	סך כל ההתחייבויות
367,663	318,629	412,418	סך כל ההון וההתחייבויות

(* הוצג מחדש, ראה באור 2.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

26 ביוני, 2019			
שרון גרשביין משנה למנכ"ל, מנהלת כספים ומטה	יאיר לוינשטיין מנכ"ל	רן שחם יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (* 2017) מבוקר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני (* 2017		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני (* 2017		
	(* 2018	(* 2018	(* 2018	(* 2018	
					אלפי ש"ח
375,370	88,976	127,282	172,817	245,130	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל ומקרנות פנסיה, נטו רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון הכנסות אחרות
297	68	(71)	104	467	
3,277	(**813	843	(**1,630	1,673	
378,944	(**89,857	128,054	(**174,551	247,270	סך כל ההכנסות
147,967	35,399	51,000	69,277	96,501	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
177,356	38,786	56,808	77,524	109,296	הוצאות הנהלה וכלליות
6,721	1,542	1,825	3,017	3,989	הוצאות אחרות
6,652	1,320	983	3,422	1,848	הוצאות מימון
338,696	77,047	110,616	153,240	211,634	סך כל ההוצאות
40,248	12,810	17,438	21,311	35,636	רווח לפני מסים על ההכנסה
15,678	4,830	6,890	8,398	13,858	מסים על ההכנסה
24,570	7,980	10,548	12,913	21,778	רווח נקי
(291)	-	-	-	-	הפסד כולל אחר הפסד אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת
24,279	7,980	10,548	12,913	21,778	סה"כ רווח כולל
13.79	4.48	5.92	7.25	12.23	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה - בש"ח

(* הוצג מחדש, ראה באור 2.
(** סווג מחדש.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סה"כ הון (*)	יתרת רווח (*)	קרן בגין עסקה עם צד קשור	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
135,710	53,583	(6,753)	87,053	1,827	יתרה ליום 1 בינואר, 2018 (מבוקר)
21,778	21,778	-	-	-	רווח נקי
21,778	21,778	-	-	-	סה"כ רווח כולל
4,280	-	4,280	-	-	עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון: עלות תשלום מבוסס מניות
161,768	75,361	(2,473)	87,053	1,827	יתרה ליום 30 ביוני, 2018
סה"כ הון (*)	יתרת רווח (*)	קרן הון	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
146,431	64,304	(6,753)	87,053	1,827	יתרה ליום 1 בינואר, 2017 (מבוקר)
12,913	12,913	-	-	-	רווח נקי
12,913	12,913	-	-	-	סה"כ רווח כולל
(5,000)	(5,000)	-	-	-	עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון: דיבידנד לבעלי המניות של החברה
154,344	72,217	(6,753)	87,053	1,827	יתרה ליום 30 ביוני, 2017
סה"כ הון (*)	יתרת רווח (*)	קרן בגין עסקה עם צד קשור	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
149,080	64,813	(4,613)	87,053	1,827	יתרה ליום 1 באפריל, 2018
10,548	10,548	-	-	-	רווח נקי
10,548	10,548	-	-	-	סה"כ רווח כולל
2,140	-	2,140	-	-	עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון: עלות תשלום מבוסס מניות
161,768	75,361	(2,473)	87,053	1,827	יתרה ליום 30 ביוני, 2018

(*) הוצג מחדש, ראה באור 2.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סה"כ (הון *)	יתרת (רווח *)	קרן בגין עסקה עם צד קשור	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר אלפי ש"ח					
146,364	64,237	(6,753)	87,053	1,827	<u>יתרה ליום 1 באפריל, 2017</u>
7,980	7,980	-	-	-	רווח נקי
7,980	7,980	-	-	-	סה"כ רווח כולל
<u>154,344</u>	<u>72,217</u>	<u>(6,753)</u>	<u>87,053</u>	<u>1,827</u>	<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2017</u>

סה"כ (הון *)	יתרת (רווח *)	קרן בגין עסקה עם צד קשור	פרמיה על מניות	הון מניות	
מבוקר אלפי ש"ח					
146,431	64,304	(6,753)	87,053	1,827	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2017</u>
24,570	24,570	-	-	-	רווח נקי
(291)	(291)	-	-	-	רכיבים של הפסד כולל אחר: הפסדים אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת לעובדים
24,279	24,279	-	-	-	סה"כ רווח כולל
(35,000)	(35,000)	-	-	-	עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון: דיבידנד לבעלי המניות של החברה
<u>135,710</u>	<u>53,583</u>	<u>(6,753)</u>	<u>87,053</u>	<u>1,827</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2017</u>

(* הוצג מחדש, ראה באור 2.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (* 2017)	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	(* 2017)	(* 2018)	(* 2017)	(* 2018)
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

24,570	7,980	10,548	12,913	21,778	רווח נקי לתקופה
					פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:
					הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות:
(281)	(64)	138	(79)	170	נכסי חוב סחירים
3,343	402	204	1,799	(364)	השקעות אחרות
3,085	865	846	1,544	1,690	הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות
-	-	(143)	-	(143)	הכנסות מימון בגין ריבית מס הכנסה
-	-	2,140	-	4,280	עלות תשלום מבוסס מניות
					פחת והפחתות:
2,822	578	1,159	1,121	2,505	רכוש קבוע
6,161	1,542	1,778	3,017	3,116	נכסים בלתי מוחשיים
15,678	4,830	6,890	8,398	13,858	הוצאות מיסים על הכנסה
30,808	8,153	13,012	15,800	25,112	
					שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:
(44,416)	(6,107)	(16,029)	(10,686)	(32,407)	שינוי בהוצאות רכישה נדחות, נטו
(2,669)	645	1,426	1,897	635	שינוי בחייבים ויתרות חובה
45,047	1,234	(1,257)	10,856	2,384	שינוי בזכאים ויתרות זכות
287	15	56	40	126	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
(1,751)	(4,213)	(15,804)	2,107	(29,262)	
					מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה:
(2,809)	(876)	(404)	(1,581)	(1,017)	ריבית ששולמה
7	1	145	2	227	ריבית שהתקבלה
(20,491)	(9,927)	(5,962)	(12,821)	(9,944)	מיסים ששולמו
-	-	2,812	-	2,851	מיסים שהתקבלו
(23,293)	(10,802)	(3,409)	(14,400)	(7,883)	
30,334	1,118	4,347	16,420	9,745	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

(*) הוצג מחדש, ראה באור 2.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2017	2018	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(8,216)	(2,733)	(1,864)	(4,323)	(3,303)
(5,772)	(1,347)	(3,796)	(2,179)	(5,538)
(3,613)	530	(16,998)	534	(13,998)
(17,601)	(3,550)	(22,658)	(5,968)	(22,839)

רכישת רכוש קבוע
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
תמורה (רכישה), נטו של השקעות
פיננסיות

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה**תזרימי מזומנים מפעילות מימון**

-	180	-	180	-
130,000	46,000	60,000	130,000	60,000
39,000	-	-	-	-
(139,499)	(45,749)	(48,625)	(133,499)	(51,250)
(35,000)	(5,000)	-	(5,000)	-

קבלת אשראי לזמן קצר
קבלת הלוואות מבנק
קבלת הלוואה מאחרים
פירעון הלוואות מבנקים ואחרים
דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה

**מזומנים נטו ששימשו לפעילות
(מפעילות) מימון**

(5,499)	(4,569)	11,375	(8,319)	8,750
7,234	(7,001)	(6,936)	2,133	(4,344)
39,732	48,866	49,558	39,732	46,966

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת
התקופה**

46,966	41,865	42,622	41,865	42,622
--------	--------	--------	--------	--------

**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף
התקופה****(א) פעילויות מהותיות שלא במזומן**

(194)	-	-	-	-
-------	---	---	---	---

העברת יתרות בגין עובדים מול
חברות קשורות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

א. תיאור כללי של החברה ופעילותה

חברת אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ (להלן - החברה) הינה חברה לניהול קופות גמל וקרנות פנסיה. ליום 30 ביוני, 2018 לחברה אישור להפעלת קופת גמל לחסכון, לתגמולים ולפיצויים, קופה מרכזית לפיצויים, קרן השתלמות, קופת גמל להשקעה וקופת גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד (בעלות מספר מסלולים). כמו כן, לחברה אישור להפעלת שתי קרנות פנסיה - קרן פנסיה מקיפה וקרן פנסיה כללית.

החברה התאגדה בישראל בתאריך 9 בדצמבר, 2001 ופועלת בכתובת הברזל 19א' ברמת החייל בתל אביב.

הוראות הדין העיקריות המסדירות את העיסוק בניהול קופות גמל, קרנות השתלמות וקרנות פנסיה, הינן חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה-2005 והתקנות שהותקנו מכוחו, חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים), התשס"ה-2005, תקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופת גמל, התשכ"ד-1964) וחוזרים של משרד האוצר. בנוסף, החברה כפופה לפיקוחה של רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון ולהוראותיה.

במסגרת הוראות חוק אלו נקבעו כללים המסדירים פעילות של חברות מנהלות של קופות גמל וקרנות פנסיה, ובהם הוראות המסדירות את דרישות ההון העצמי המינימלי בו צריכה לעמוד החברה.

ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2018 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, 2017 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

ג. החברה מנהלת את קרנות הפנסיה וקופות הגמל, כמפורט להלן:

שם קרן הפנסיה	סוג קרן הפנסיה
אלטשולר שחם פנסיה מקיפה	חדשה מקיפה
אלטשולר שחם פנסיה כללית	חדשה כללית

שם קופת הגמל	סוג קופת הגמל
אלטשולר שחם גמל	חסכון, תגמולים ופיצויים קרן השתלמות קופה מרכזית לפיצויים קופת גמל להשקעה קופת גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד
אלטשולר שחם השתלמות	
אלטשולר שחם פיצויים	
אלטשולר שחם חיסכון פלוס	
אלטשולר שחם חיסכון לילד	

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 *דיווח כספי לתקופות ביניים*, ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על רשות ההון, ביטוח וחסכון (להלן - "הממונה") בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 והתקנות שהותקנו מכוחו.

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 הנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.

הדוחות הכספיים הוצגו בהתאם לדרישות חוזר 2018-9-10. בהתאם לכך סווגו מספרי ההשוואה בהתאם להנחיית רשות שוק ההון.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים, למעט האמור להלן:

א. יישום לראשונה של IFRS 9 - מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה

החל מהרבעון הראשון לשנת 2018, החברה מיישמת את תקן דיווח כספי בינלאומי (2014) IFRS 9 אשר החליף את תקן חשבונאות בינלאומי 39 "מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה". החברה בחרה ליישם את התקן, החל מיום 1 בינואר, 2018, ללא תיקון של מספרי ההשוואה, תוך התאמת יתרת העודפים למועד האמור. ליישום IFRS 9 לא קיימת השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ב. יישום לראשונה של IFRS 15 - הכנסות מחוזים עם לקוחות

בחודש מאי 2014 פרסם ה-IASB את IFRS 15 - *הכנסות מחוזים עם לקוחות* (להלן: "התקן החדש"), המחליף את IAS 18 הכנסות, IAS 11 חוזי הקמה ואת IFRIC 13 תכניות נאמנות לקוחות, IFRIC 15 הסכמים להקמת מבנים, IFRIC 18 העברות של נכסים מלקוחות ו-SIC 31 הכנסות - עסקאות חליפין הכוללות שירותי פרסום.

התקן החדש מציג מודל בן חמישה שלבים שיחול על הכנסות הנובעות מחוזים עם לקוחות:

- שלב 1 - זיהוי החוזה עם הלקוח, לרבות התייחסות לקיבוץ חוזים וטיפול בשינויים (modifications) בחוזים.
- שלב 2 - זיהוי מספר מחויבויות ביצוע נפרדות (distinct) בחוזה.
- שלב 3 - קביעת מחיר העסקה, לרבות התייחסות לתמורה משתנה, רכיב מימון משמעותי, תמורות שאינן במזומן ותמורה שתשולם ללקוח.
- שלב 4 - הקצאת מחיר העסקה לכל מחויבות ביצוע נפרדת על בסיס מחיר המכירה היחסי הנפרד תוך שימוש במחירים נצפים אם הם זמינים, או באומדנים והערכות.
- שלב 5 - הכרה בהכנסה בעת עמידה במחויבות ביצוע, תוך הבחנה בין קיום מחויבות במועד מסוים לבין קיום מחויבות לאורך זמן.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

התקן מיושם לראשונה בדוחות כספיים אלה. החברה בחרה ליישם את הוראות התקן בגישת ישום למפרע מלא לרבות הצגה מחדש של מספרי השוואה.

השפעת יישומו של התקן החדש על דוחותיה הכספיים של החברה הינה כדלקמן:

עלויות תוספתיות של השגת חוזה - עבור השגת חוזים עם לקוחות, החברה נושאת בעלויות תוספתיות. עד למועד היישום לראשונה של התקן החדש הכירה החברה בעלויות הנ"ל כהוצאה במועד התהוותן במסגרת הוצאות מכירה ושיווק. תחת יישום הוראות התקן החדש, עלויות תוספתיות לא ישירות אשר התהוו על מנת להשיג את החוזה עם הלקוח ושלא היו מתהוות לה אם החוזה לא היה מושג ושהחברה מצפה להשיבן, מוכרות כנכס ומופחתות על פני תקופת השירות הניתנת במסגרת החוזה הספציפי שהינה עולה על שנה. כתוצאה מכך, תחת הוראות התקן החדש, החברה מכירה בהוצאות בתקופה מאוחרת יותר מאשר הכירה תחת התקן הישן.

דוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני, 2018 שפורסמו ואושרו ביום 16 באוגוסט, 2018, לא נכללה השפעת יישום התקן ולכן בחרה החברה לתקן את אי יישום השפעת התקן בדרך של הצגה מחדש.

כמו כן, החברה לא היוונה בעבר עמלות תוספתיות בגין משווקים פנימיים לנכס הוצאות רכישה נדחות. החברה תיאמה בדרך של הצגה מחדש את דוחות כספיים ביניים אלו, על מנת לשקף בהם למפרע את השפעת השינוי בטיפול החשבונאי באמצעות יישומו מאז ומעולם. ראה גם ביאור ב'1.

הצגה מחדש בשל תיקון טעות

החברה תיאמה, בדרך של הצגה מחדש, את דוחותיה הכספיים לימים 30 ביוני, 2018, 31 בדצמבר, 2017 ו-30 ביוני, 2017 על מנת לשקף בהם למפרע תיקון טעות בטיפול החשבונאי בהיוון הוצאות רכישה נדחות.

החברה לא היוונה בעבר עמלות תוספתיות בגין משווקים פנימיים לנכס הוצאות רכישה נדחות וכן תיקנה את הפחתת העמלות שהווננו לנכס בגין שיעור ההפחתה בדוחות.

1. השפעת השינויים כאמור על הדוחות הכספיים של החברה הינם כדלקמן:דוחות על המצב הכספי

כמוצג בדוחות אלה כספיים אלה	תיקון טעות אלפי ש"ח	שינוי בעקבות ישום לראשונה של IFRS 15	בהתאם למדיניות הקודמת
--------------------------------	------------------------	--	-----------------------------

ליום 30 ביוני, 2018

123,621	24,311	5,333	93,977	הוצאות רכישה נדחות
(9,081)	(9,799)	(1,921)	2,639	נכסי (התחייבות) מסים שוטפים
(4,540)	1,105	52	(5,697)	התחייבויות בגין מסים נדחים
75,361	15,617	3,464	56,280	יתרת רווח
161,768	15,617	3,464	142,687	סה"כ הון

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כמוצג בדוחות כספיים אלה	תיקון טעות ש"ח	שינוי בעקבות ישום לראשונה של IFRS 15 אלפי ש"ח	בהתאם למדיניות הקודמת
<u>ליום 30 ביוני, 2017</u>			
57,485	10,752	4,797	41,936
(1,006)	(4,525)	(1,592)	5,111
(6,448)	515	(88)	(6,875)
72,217	6,743	3,116	62,358
154,344	6,743	3,116	144,485

הוצאות רכישה נדחות
נכסי (התחייבות) מסים שוטפים
התחייבויות בגין מסים נדחים
יתרת רווח
סה"כ הון

<u>ליום 31 בדצמבר, 2017</u>			
91,215	16,220	6,069	68,926
(1,133)	(6,718)	(2,122)	7,707
(5,723)	796	(4)	(6,515)
53,583	10,298	3,943	39,342
135,710	10,298	3,943	121,469

הוצאות רכישה נדחות
נכסי (התחייבות) מסים שוטפים
התחייבויות בגין מסים נדחים
יתרת רווח
סה"כ הון

בדוחות על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר

כמוצג בדוחות כספיים אלה	תיקון טעות ש"ח	שינוי בעקבות ישום לראשונה של IFRS 15 אלפי ש"ח	בהתאם למדיניות הקודמת
<u>ל- 6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2018</u>			
96,501	(3,294)	1,061	98,734
109,296	(2,799)	(2,324)	114,419
211,634	(6,093)	(1,263)	218,990
35,636	6,093	1,263	28,280
13,858	2,084	432	11,342
21,778	4,009	831	16,938
21,778	4,009	831	16,938
12.23	2.25	0.47	9.51

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות
רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
סך כל ההוצאות
רווח לפני מסים על ההכנסה
מסים על ההכנסה
רווח נקי
סה"כ רווח כולל
רווח נקי בסיסי ומדולל למניה -
בש"ח

באור 2: -

עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כמוצג בדוחות כספיים אלה	תיקון טעות אלפי ש"ח	שינוי בעקבות ישום לראשונה של IFRS 15 אלפי ש"ח	בהתאם למדיניות הקודמת	
				ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום 30
				ביוני, 2018
51,000	(1,313)	555	51,758	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
56,808	(1,256)	(875)	58,939	הוצאות הנהלה וכלליות
110,616	(2,569)	(320)	113,505	סך כל ההוצאות
17,438	2,569	320	14,549	רווח לפני מסים על ההכנסה
6,890	879	110	5,901	מסים על ההכנסה
10,548	1,690	210	8,648	רווח נקי
10,548	1,690	210	8,648	סה"כ רווח כולל
5.92	0.95	0.12	4.85	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה - בש"ח
				ל- 6 החודשים שהסתיימו ביום 30
				ביוני, 2017
69,277	(1,444)	793	69,928	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
77,524	(1,192)	(1,312)	80,028	הוצאות הנהלה וכלליות
153,240	(2,636)	(519)	156,395	סך כל ההוצאות
21,311	2,636	519	18,156	רווח לפני מסים על ההכנסה
8,398	925	182	7,291	מסים על ההכנסה
12,913	1,711	337	10,865	רווח נקי
12,913	1,711	337	10,865	סה"כ רווח כולל
7.25	0.96	0.19	6.10	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה - בש"ח

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כמוצג בדוחות כספיים אלה	תיקון טעות ש"ח	שינוי בעקבות ישום לראשונה של IFRS 15 אלפי ש"ח	בהתאם למדיניות הקודמת	
				<u>ל- 3 החודשים שהסתיימו ביום 30</u> <u>ביוני, 2017</u>
35,399	(684)	410	35,673	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
38,786	(668)	(723)	40,177	הוצאות הנהלה וכלליות
77,047	(1,352)	(313)	78,712	סך כל ההוצאות
12,810	1,352	313	11,145	רווח לפני מסים על ההכנסה
4,830	474	110	4,246	מסים על ההכנסה
7,980	878	203	6,899	רווח נקי
7,980	878	203	6,899	סה"כ רווח כולל
4.48	0.49	0.11	3.87	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה - בש"ח
				<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,</u> <u>2017</u>
147,967	(4,776)	1,661	151,082	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
177,356	(3,328)	(3,452)	184,136	הוצאות הנהלה וכלליות
338,696	(8,104)	(1,791)	348,591	סך כל ההוצאות
40,248	8,104	1,791	30,353	רווח לפני מסים על ההכנסה
15,678	2,837	628	12,213	מסים על ההכנסה
24,570	5,267	1,163	18,140	רווח נקי
24,279	5,267	1,163	17,849	סה"כ רווח כולל
13.79	2.96	0.65	10.18	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה - בש"ח

ג. בדוחות כספיים ביניים אלה, בוצעו מספר סיווגים לא מהותיים בין סעיפי ההכנסות להוצאות, ללא השפעה על הרווח.

באור 3: - מגזרי פעילות

א. כללי

בחברה מגזרי פעילות כדלקמן:

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 אישיות לחסכון, לתגמולים ופיצויים, קופות גמל להשקעה, קופות גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד וקופות גמל מרכזיות לפיצויי פיטורים.

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

לתקופה של שישה חודשים
שהסתיימה ביום
30 ביוני 2018 (*)

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות		פנסיה	
	גמל	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
245,130	-	235,165	9,965	הכנסות מדמי ניהול
467	467	-	-	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,673	1,673	-	-	הכנסות אחרות
247,270	2,140	235,165	9,965	סך כל ההכנסות
96,501	-	93,528	2,973	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
9,503	-	8,538	965	דמי תפעול
141,266	2,140	133,099	6,027	רווח מגזרי
105,630				הוצאות משותפות בלתי מוקצות
35,636				רווח לפני מסים על ההכנסה

(*) הוצג מחדש, ראה באור 2.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שישה חודשים
שהסתיימה ביום
30 ביוני 2017 (*)

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות		פנסיה
	בלתי מבוקר	גמל	
	אלפי ש"ח		
172,817	-	167,646	5,171
104	104	-	-
(**1,630)	(**1,630)	-	-
(**174,551)	(**1,734)	167,646	5,171
69,277	-	67,346	1,931
7,389	-	6,718	671
97,885	1,734	93,582	2,569
76,574			
21,311			

הכנסות מדמי ניהול
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות אחרות
סך כל ההכנסות

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה
אחרות
דמי תפעול

רווח מגזרי

הוצאות משותפות בלתי מוקצות

רווח לפני מסים על ההכנסה

לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום
30 ביוני 2018 (*)

סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות		פנסיה
	בלתי מבוקר	גמל	
	אלפי ש"ח		
127,282	-	122,026	5,256
(71)	(71)	-	-
843	843	-	-
128,054	772	122,026	5,256
51,000	-	49,129	1,871
5,626	-	5,113	513
71,428	772	67,784	2,872
53,990			
17,438			

הכנסות מדמי ניהול
הפסדים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות אחרות
סך כל ההכנסות

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה
אחרות
דמי תפעול

רווח מגזרי

הוצאות משותפות בלתי מוקצות

רווח לפני מסים על ההכנסה

(*) הוצג מחדש, ראה ביאור 2.
(**) סווג מחדש.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017 (*)			
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות		פנסיה
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
88,976	-	86,120	2,856
68	68	-	-
(**813)	(**813)	-	-
(**89,857)	(**881)	86,120	2,856
35,399	-	34,508	891
3,751	-	3,405	346
50,707	881	48,207	1,619
37,897			
12,810			

הכנסות מדמי ניהול
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות אחרות
סך כל ההכנסות

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה
אחרות
דמי תפעול

רווח מגזרי

הוצאות משותפות בלתי מוקצות

רווח לפני מסים על ההכנסה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (*)			
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות		פנסיה
	מבוקר אלפי ש"ח		
375,370	-	362,131	13,239
297	297	-	-
3,277	3,277	-	-
378,944	3,574	362,131	13,239
147,967	-	143,079	4,888
15,448	-	14,346	1,102
215,529	3,574	204,706	7,249
175,281			
40,248			

הכנסות מדמי ניהול
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות אחרות
סך כל ההכנסות

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה
אחרות
דמי תפעול

רווח מגזרי

הוצאות משותפות בלתי מוקצות

רווח לפני מסים על ההכנסה

(*) הוצג מחדש, ראה ביאור 2.
(**) סווג מחדש.

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)נתונים נוספים לגבי מגזר גמל (המשך)לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר 2017 (*)

סה"כ	קופות גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח ליילד	מבוקר אלפי ש"ח			קופות אישיות לחיסכון, לתגמולים ולפיצויים	קרנות השתלמות	קופות מרכזיות לפיצויים	קופות גמל להשקעה
362,131	1,402	4,752	6,900	196,188	152,889	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל		
157,425						הוצאות משותפות		
204,706						רווח מיוחס למגזר		

(*) הוצג מחדש, ראה ביאור 2.

באור 4: - מכשירים פיננסייםא. שווי הוגן

להלן היתרות בספרים והשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים:

1. נכסים פיננסיים

היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים, חייבים ויתרות חובה, נכסי מיסים שוטפים ונכסי חוב אחרים, תואמת או קרובה לשווי ההוגן שלהם.

הרכב

31 בדצמבר 2017	30 ביוני 2017 2018		השקעות פיננסיות: נכסי חוב סחירים נכסי חוב אחרים
	בלתי מבוקר		
מבוקר			סך כל ההשקעות הפיננסיות
אלפי ש"ח			
46,058	41,710	59,886	
53,283	54,832	53,563	
99,341	96,542	113,449	

באור 4: - מכשירים פיננסיים (המשך)2. התחייבויות פיננסיות

31 בדצמבר, 2017		30 ביוני, 2017		30 ביוני, 2018		
שווי הוגן	יתרה	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	
מבוקר		בלתי מבוקר		אלפי ש"ח		
92,263	(*92,068)	98,317	97,876	100,938	(*100,980)	הלוואות מתאגיד בנקאי
39,350	(*39,340)	-	-	39,667	(*39,852)	הלוואה מצד קשור
<u>131,613</u>	<u>(*131,408)</u>	<u>98,317</u>	<u>97,876</u>	<u>140,605</u>	<u>(*140,832)</u>	סך התחייבויות פיננסיות

(* כולל ריבית לשלם.)

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

30 ביוני, 2018			
סה"כ	רמה 3	רמה 1	
אלפי ש"ח			
59,886	-	59,886	נכסי חוב סחירים מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
53,563	53,563	-	שטר הון מוצג בשווי הוגן דרך רווח והפסד
<u>113,449</u>	<u>53,563</u>	<u>59,886</u>	סה"כ

30 ביוני, 2017			
סה"כ	רמה 3	רמה 1	
אלפי ש"ח			
41,710	-	41,710	נכסי חוב סחירים מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
54,832	54,832	-	שטר הון מוצג בשווי הוגן דרך רווח והפסד
<u>96,542</u>	<u>54,832</u>	<u>41,710</u>	סה"כ

31 בדצמבר, 2017			
סה"כ	רמה 3	רמה 1	
אלפי ש"ח			
46,058	-	46,058	נכסי חוב סחירים מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
53,283	53,283	-	שטר הון מוצג בשווי הוגן דרך רווח והפסד
<u>99,341</u>	<u>53,283</u>	<u>46,058</u>	סה"כ

באור 5: -

הון ודרישות הון

- א. 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.
- ב. יש לקרוא את המידע לעניין דרישות ההון יחד עם המידע הכלול בבאור 110' לדוחות הכספיים השנתיים.
- ג. 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.

31 בדצמבר 2017 (*) מבוקר	30 ביוני 2018 (*) בלתי מבוקר
אלפי ש"ח	

114,886

134,865

הסכום הנדרש על פי תקנות ההון (א)

135,710

161,768

הון עצמי קיים

20,824

26,903

עודף ליום הדוח

(א) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:

37,115

43,163

היקף נכסים מנוהלים

77,771

91,702

הוצאות שנתיות

114,886

134,865

סך כל הסכום הנדרש

(*) הוצג מחדש, ראה באור 2.

- ד. מלבד הדרישות הכלולות בחוק החברות, חלוקת דיבידנד מעודפי הון בחברות מנהלות כפופה לדרישות ועמידה בכללי תקנות ההשקעה החדשות וההבהרות שיצאו בגין.
- ה. נכון ליום 30 ביוני, 2018 החברה עומדת בדרישות להון עצמי מזערי.

דיבידנדים

31 בדצמבר 2017	30 ביוני 2017	2018
אלפי ש"ח		

35,000

5,000

-

הדיבידנדים הבאים הוכרזו ושולמו על ידי החברה:

2017 - 19.65 ש"ח למניה רגילה

לאחר תאריך הדיווח הוכרזו הדיבידנדים הבאים:

2017 - 2.81 ש"ח למניה רגילה

-

30,000

-

באור 6: - התחייבויות תלויות

הליכים משפטיים ואחרים

להלן טבלה מסכמת של הסכומים הנתבעים במסגרת בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו כנגד החברה, כפי שצוינו על ידי התובעים בכתבי הטענות אשר הוגשו מטעמם. מובהר כי הסכום הנתבע אינו מהווה בהכרח כימות של סכום החשיפה המוערכת על ידי החברה, שכן המדובר בהערכות מטעם התובעים אשר דינן להתברר במסגרת ההליך המשפטי. עוד מובהר כי הטבלה להלן אינה כוללת הליכים שהסתיימו, לרבות הליכים שהסתיימו לאחר שאושר בהם הסכם פשרה.

1. בקשה לאישור תובענה כייצוגית:

טבלה מסכמת

הסכום הנתבע באלפי ש"ח	כמות תביעות	בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:
140,000	1	צוין סכום המתייחס לחברה
-	2	לא צוין סכום התביעה

בגין בקשות לאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו כנגד החברה, כמפורט להלן, לא נרשמה הפרשה בספרי החברה.

א. ערעור על פסק דין שניתן בבקשה לאישור תביעה כתובענה ייצוגית של עמית לשעבר אשר הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל אביב בסך של 140,000 אלפי ש"ח. התובענה נסובה על טענות בדבר הפסד תשואה במעבר בין מסלולי השקעה בקופת גמל. בית המשפט דחה את הבקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית במלואה. לאחריה הומצא לחברה כתב ערעור על פסק הדין אשר הוגש לבית המשפט. לאחר תאריך המאזן, ביום 20 בפברואר, 2019, ניתן פסק דין בעקבות הודעת המערער כי אין הוא מעוניין לעמוד על הערעור. פסק הדין דחה את הערעור ללא צו להוצאות.

ב. בקשה לאישור תביעה כתובענה ייצוגית אשר הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל אביב בגין נזק לא ממוני. התביעה נסובה על טענות בדבר איתור ויידוע מוטבים ובדבר פגיעה בפרטיות המוטבים כאשר נשלחים דוחות ומכתבים לכתובות של עמיתים שנפטרו. ביום 12 בפברואר, 2018 הגישה המבקשת בקשה למחיקת הבקשה (והתביעה) ללא צו להוצאות, וביום 9 במאי, 2018 ניתן פסק דין המאשר את הסתלקות המבקשת מן הבקשה לאישור התובענה כייצוגית, ללא צו להוצאות.

ג. בקשה לאישור תביעה כתובענה ייצוגית אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז ונסובה על טענות בדבר העלאת דמי ניהול ללא מתן הודעה מוקדמת בניגוד להוראות הדין. המבקש אינו מכמת את התביעה ומשכך לא ניתן להעריך את סכום התובענה. הדיון בתובענה הועבר לבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב. בהסתמך על הייעוץ המשפטי שקיבלה החברה, נוכח השלב המקדמי שבו מצויה התביעה, טרם ניתן להעריך את סיכוייה.

באור 6: - התחייבויות תלויות (המשך)

הליכים משפטיים ואחרים (המשך)

2. הליכים משפטיים אחרים:

בשל תחום עיסוקה, מקבלת החברה במהלך העסקים הרגיל פניות מלקוחות הכוללות טענות שונות. חלק מהפניות עלולות להוביל להגשת תביעות משפטיות כנגד החברה. נכון למועד הדוח, לא קיימות תביעות בסכומים מהותיים מעבר למפורט לעיל.

באור 7: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח

א. בהמשך לאמור בבאור 14/ג'2) בדוחות הכספיים השנתיים, ביום 9 באפריל, 2018, ניצלה החברה סך של 4 מיליון ש"ח נוספים ממסגרת ההלוואה בסך של 50 מיליון ש"ח בריבית שנתית נומינלית בגובה של 1.9%. ביום 30 באפריל, 2018 חתמה החברה על תוספת להסכם ההלוואה אשר מאריכה את תוקפה של מסגרת ההלוואה עד ליום 30 ביוני, 2018 בריבית שקלית קבועה בגובה 1.95%. ביום 21 במאי, 2018 חתמה החברה על תוספת להסכם ההלוואה אשר מגדיל את מסגרת ההלוואה לסך של 60 מיליון ש"ח עד ליום 30 ביוני, 2018 וניצלה סך של 10 מיליון ש"ח נוספים בריבית שנתית נומינלית בגובה של 1.95%. ביום 1 ביולי, 2018 חתמה החברה על תוספת להסכם ההלוואה אשר מאריכה את תוקפה של מסגרת ההלוואה עד ליום 31 ביולי, 2018. ביום 29 ביולי, 2018 חתמה החברה על תוספת להסכם ההלוואה אשר מאריכה את תוקפה של מסגרת ההלוואה עד ליום 31 באוגוסט, 2018 בריבית שנתית נומינלית בגובה של 1.9%. ביום 22 באוגוסט, 2018 פרעה החברה את יתרת ההלוואה בפירעון מוקדם.

ב. להלן תמצית החקיקה שפורסמה בתקופת הדו"ח ואשר עשויה להשפיע מהותית על הדוחות הכספיים של החברה:

שה. 2017-22603 הליך שיווק פנסיוני בעת צירוף למוצר פנסיוני - הבהרה

הובהר, כי גוף מוסדי יהיה רשאי לשלם עמלת הפצה לסוכן ביטוח פנסיוני רק במקרה שבו ביצע הסוכן "עסקה" כחלק מהליך של שיווק פנסיוני. ככל שלא בוצע הליך שיווק פנסיוני, גוף מוסדי לא יהיה רשאי לשלם לסוכן עמלת הפצה. בנוסף הובהר, כי אין בכוונת רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון להפעיל סמכויות אכיפה ביחס לעמלת הפצה ששולמה לסוכן ביטוח פנסיוני לפני פרסום הבהרה זו בשל ביצוע עסקה ללא הליך שיווק פנסיוני וכי היא תאפשר תקופת היערכות עד ליום 30 בספטמבר, 2018.

חוזר 2015-10-3 "תשלום עבור שימוש במערכת סליקה פנסיונית מרכזית" - עדכונים

בעדכון לחוזר, שהתפרסם במסגרת חוזר סוכנים ויועצים 2018-10-2, נקבעו שני סוגי תשלומים נוספים שגוף מוסדי נדרש לשלם לספק המתפעל את מערכת הסליקה הפנסיונית: תשלום עבור מענה לבקשת פרודוקציה של בעל רישיון בסכום של 0.1 ש"ח בעד כלל המוצרים של הלקוח בגוף המוסדי, במועד שבו מועבר המידע, ותשלום עבור שירות התחברות לפורטל גופים מוסדיים ועבור טיפול בפניות בנושא איכות המידע. התשלום עבור שירות התחברות לפורטל גופים מוסדיים ועבור טיפול בפניות בנושא איכות מידע ישולם אחת לשנה וסכומו ייקבע בהתאם ליתרת הנכסים הפנסיוניים המנוהלים על ידי הגוף המוסדי בתום כל שנת כספים.

בעדכון נוסף לחוזר, שהתפרסם במסגרת חוזר סוכנים ויועצים 2018-10-4, נקבע, כי גם בגין בקשת איתור כספים הרשומים על שם עמית לא מפקיד, תחויב קרן הפנסיה המבקשת את המידע בסכום של 1.5 ש"ח, וכן נקבע, כי עמית שמגיש בקשה לקבלת מידע אודות נתונים שהועברו לגביו באמצעות המסלקה, לא יחויב בגין בקשה זו.

לאחר תאריך המאזן, פורסם עדכון נוסף במסגרת חוזר סוכנים ויועצים 2018-10-7, במסגרתו נקבע סוג תשלום נוסף שגוף מוסדי נדרש לשלם לספק המתפעל את מערכת הסליקה

באור 7: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח (המשך)

הפנסיונית: תשלום בסך של 0.1 ש"ח עבור מענה שיינתן לבקשת עמית לקבלת מידע בגין כלל מוצריו בגוף המוסדי. התשלום ישולם במועד שבו יועבר המידע לעמית.

באור 8: - אירועים משמעותיים לאחר תקופת הדיווח

א. בהמשך לאמור בבאור 14ג(3) בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2017, ביום 29 ביולי, 2018 ניצלה החברה סך של 1 מיליון ש"ח נוספים מתוך מסגרת האשראי בסך של 50 מיליון ש"ח מחברת אלטשולר שחם שירותי ניהול בע"מ.

ב. ביום 19 באוגוסט, 2018 וביום 21 באוגוסט, 2018 חתמה החברה על שני הסכמי הלוואה הבאים:

- הסכם מול בנק לאומי בע"מ המורכב מהלוואה ומשתי מסגרות אשראי שונות:
 - (1) מסגרת אשראי בסך של 40 מיליון ש"ח, לתקופה של שנתיים אשר החלה במועד הניצול הראשון של מסגרת אשראי זו, בריבית שקלית קבועה בגובה של 2.75% המשולמת אחת לחודש. קרן הלוואה תפרע בתום שנתיים ממועד הניצול הראשון. עד למועד הדוח נוצלה הלוואה בסך 20 מיליון ש"ח מתוך מסגרת אשראי זו.
 - (2) הלוואה בסך של 45 מיליון ש"ח לתקופה של 7 שנים אשר החלה במועד נטילת הלוואה, בריבית שקלית קבועה בגובה של 3.77% המשולמת אחת לרבעון. קרן הלוואה תפרע בתשלומים רבעוניים שווים לאורך תקופת הלוואה.
 - (3) מסגרת אשראי בסך של 10 מיליון ש"ח לתקופה של 7 שנים אשר תחל במועד הניצול הראשון של מסגרת אשראי זו. עד למועד הדוח לא ניצלה החברה אשראי ממסגרת זו.
- הסכם הלוואה מבנק מזרחי טפחות בע"מ בסך של 40 מיליון ש"ח, אשר מתחדשת אוטומטית אחת לחודש לתקופה של עד שנתיים ממועד נטילת הלוואה, בריבית שנתיית בשיעור של פריים + 0.71%.

ג. להלן תמצית החקיקה שפורסמה לאחר תקופת הדו"ח ואשר עשויה להשפיע מהותית על הדוחות הכספיים של החברה:

תיקון תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשע"ח-2018

בשנת 2014 פורסמה הוראת שעה בסעיף 3 לתקנות, ובמסגרתה נקבע, בין היתר, אילו הוצאות נכללות במסגרת הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות בנכסי קופת גמל, ונקבעה תקרה להוצאות הישירות שניתן לגבות מהעמיתים, בשיעור של 25% מסך כל השווי המשוערך של נכסי קופות הגמל. היות שתוקפה של הוראת השעה עמד לפוג, מטרת התיקון היא לעגן את ההוצאות שנקבעו בהוראת השעה כהוצאות קבע עד ליום 31 בדצמבר, 2019. עוד נקבע במסגרת התיקון, בין היתר, כי החל מיום 1 בינואר, 2019, לא יהיה ניתן להכיר בהוצאות שהוצאו לצורך מתן הלוואות לעמיתים מכספי קופה כהוצאות ישירות.

באור 8: - אירועים משמעותיים לאחר תקופת הדיווח (המשך)

חוזר 2015-10-3 "תשלום עבור שימוש במערכת סליקה פנסיונית מרכזית" - עדכונים

בעדכון לחוזר, שהתפרסם במסגרת חוזר סוכנים ויועצים 2018-10-2, נקבעו שני סוגי תשלומים נוספים שגוף מוסדי נדרש לשלם לספק המתפעל את מערכת הסליקה הפנסיונית: תשלום עבור מענה לבקשת פרודוקציה של בעל רישיון בסכום של 0.1 ש"ח בעד כלל המוצרים של הלקוח בגוף המוסדי, במועד שבו מועבר המידע, ותשלום עבור שירות התחברות לפורטל גופים מוסדיים ועבור טיפול בפניות בנושא איכות המידע. התשלום עבור שירות התחברות לפורטל גופים מוסדיים ועבור טיפול בפניות בנושא איכות מידע ישולם אחת לשנה וסכומו ייקבע בהתאם ליתרת הנכסים הפנסיוניים המנוהלים על ידי הגוף המוסדי בתום כל שנת כספים.

בעדכון נוסף לחוזר, שהתפרסם במסגרת חוזר סוכנים ויועצים 2018-10-4, נקבע כי גם בגין בקשת איתור כספים הרשומים על שם עמית לא מפקיד, תחויב קרן הפנסיה המבקשת את המידע בסכום של 1.5 ש"ח, וכן נקבע כי עמית שמגיש בקשה לקבלת מידע אודות נתונים שהועברו לגביו באמצעות המסלקה, לא יחויב בגין בקשה זו.

במהלך תקופת הדוח, פורסם עדכון נוסף במסגרת חוזר סוכנים ויועצים 2018-10-7, במסגרתו נקבע סוג תשלום נוסף שגוף מוסדי נדרש לשלם לספק המתפעל את מערכת הסליקה הפנסיונית: תשלום בסך של 0.1 ש"ח עבור מענה שיינתן לבקשת עמית לקבלת מידע בגין כלל מוצריו בגוף המוסדי. התשלום ישולם במועד שבו יועבר המידע לעמית.

שה. 2018-11578 "הליך קביעת קרנות נבחרות"

החוזר קובע כללים לגבי הליך קביעת קרנות נבחרות החל מיום 1 בנובמבר, 2018 ועד ליום 31 באוקטובר, 2021, ולגבי שיעור דמי הניהול שייגבו על ידן. במסגרת ההליך יבחרו לפחות ארבע קרנות פנסיה כקרנות נבחרות. לצורך קביעת הקרנות הנבחרות נקבע מנגנון דירוג המתבסס על דמי ניהול כפרמטר יחיד לדירוג. הקרנות שיבחרו הן הקרנות שיקבלו את הדירוג הגבוה ביותר.

חברה מנהלת של קרן פנסיה מקיפה המעוניינת להיקבע כקרן נבחרת תגיש לממונה שיעורי דמי ניהול מיתרה צבורה ומהפקדות, שלא יפחתו מ- 1% מההפקדות ו- 0.05% מיתרה צבורה. לצורך הדירוג נקבע, כי קרן פנסיה שנתח השוק שלה מתוך סך ההפקדות לקרנות הפנסיה החדשות המקיפות, בשנה שקדמה למועד הקובע, עולה על 5%, יראו את שיעור דמי הניהול המרביים שהוגשו על ידה כאילו הם עומדים על 0.5% יותר משיעור דמי הניהול מהפקדות שהוגש על ידה בפועל ו- 0.05% יותר משיעור דמי הניהול מצבירה שהוגש על ידה בפועל.

עוד נקבע כי שיעור דמי הניהול שתגבה חברה מנהלת של קרן נבחרת בשל מקבלי קצבת זקנה שיפרשו בקרן במהלך תקופת הזכייה לא יעלה על 0.3%.

שה. 2018-14772 "תוצאות הליך קביעת קרנות פנסיה נבחרות"

ביום 14 באוקטובר, 2018 פורסמו ארבע קרנות הפנסיה שנבחרו כקרנות פנסיה נבחרות, ביניהן קרן הפנסיה של החברה "אלטשולר שחם פנסיה מקיפה". נקבע, כי שיעור דמי הניהול שתגבה החברה מעמית חדש שהצטרף אליה או צורף אליה במהלך התקופה שבה היא נקבעה כקרן נבחרת יהיו 0.1% מהצבירה ו-1.49% מההפקדות, למשך 10 שנים לפחות ממועד הצטרפותו לקרן. בנוסף נקבע, כי דמי הניהול שתגבה חברה מנהלת של קרן נבחרת בשל מקבלי קצבת זקנה חדשים, לא יעלו על שיעור של 0.3%.

באור 8: - אירועים משמעותיים לאחר תקופת הדיווח (המשך)

- ד. עתירה אשר הוגשה לבית המשפט העליון ונסובה על הטענה, כי הוראות תקנון הפנסיה המקיפה יוצרות אפליה מגדרית בכך שמורות לשלם לנשים פנסיית נכות עד הגיען לגיל 64 ולגברים עד הגיעם לגיל 67. העתירה הוגשה תחילה נגד הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ונגד חברת כלל פנסיה וגמל (להלן: "כלל"), אך לאחר שהוגשה בקשה על ידי כלל לצרף לעתירה גופים מוסדיים נוספים בטענה שהוראות תקנון קרן פנסיה חדשה מקיפה חלות גם עליהם, צורפה גם החברה כמשיבה לעתירה. ביום 26 במרס, 2019 ניתן פסק דין אשר דוחה את העתירה ללא צו להוצאות.
- ה. ביום 14 באוקטובר, 2018 זכתה קרן הפנסיה של החברה "אלטשולר שחם פנסיה מקיפה" כאחת מארבע קרנות הפנסיה הנבחרות שנקבעו בהליך תחרותי של רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון. הקרן תפעל כקרן נבחרת החל מיום 1 בנובמבר, 2018 ועד ליום 31 באוקטובר, 2021. במהלך תקופה זו שיעור דמי הניהול שתגבה החברה ממצטרפים לקרן הנבחרת לא יעלה על 0.1% מהיתרה הצבורה ועל 1.49% מההפקדות ובאשר למקבלי קצבת זקנה שיעור דמי הניהול לא יעלה על 0.3%. שיעור דמי הניהול שייגבו מעמיתים שיצטרפו לקרן ברירת המחדל יוותר בתוקפו למשך 10 שנים ממועד הצטרפותם לקרן.
- ו. בהמשך לאמור בבאור ג'14(3) בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2017, ביום 28 בפברואר, 2019 ניצלה החברה סך של 2 מיליון ש"ח נוספים מתוך מסגרת האשראי בסך של 50 מיליון ש"ח מחברת אלטשולר שחם שירותי ניהול בע"מ.
- ז. ביום 3 במרס, 2019 אישר דירקטוריון החברה הסכמי התקשרות עם צדדים קשורים: התקשרות בהסכם לשיווק מוצרים פנסיוניים מול אלטשולר שחם סוכנות לביטוח בע"מ ותיקון הסכם התקשרות עם חברת ג'נריקס תוכנה בע"מ לצורך עדכון תעריף השירותים.
- ח. ביום 17 באפריל, 2019 אישר דירקטוריון החברה בהתאם להמלצת ועדת תגמול לעדכן את שכרו של מנכ"ל החברה, שהינו מבעלי מניותיה של החברה, לסך של 2,246 אלפי ש"ח בשנה.
- ט. בקשה לאישור תביעה כתובענה ייצוגית אשר הוגשה לבית הדין האזורי לעבודה בירושלים ונסובה על טענות בדבר גביית כספים שלא כדין מלקוחות החברה ו/או העברת דיווחים שגויים ללקוחות החברה בניגוד להוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון. המבקש אינו מכמת את התביעה (אך מצין כי גובהה הינו מעל 2.5 מיליון ש"ח) ומשכך לא ניתן להעריך את סכום התובענה. החברה נמצאת בשלבים ראשונים של למידת הבקשה ונוכח השלב המקדמי שבו מצויה הבקשה, טרם ניתן להעריך את סיכוייה.
- י. ביום 15 במאי, 2019 אישר דירקטוריון החברה את התקשרות החברה בהסכמים הבאים עם צדדים קשורים לחברה, בתוקף החל מיום 1 בינואר, 2019: התקשרות בהסכם מול אלטשולר שחם פרופרטיז בע"מ המגדיר את השירותים הניתנים ע"י החברה לאלטשולר שחם פרופרטיז בע"מ ואת התמורה בגינם; התקשרות בהסכם מול אלטשולר שחם בע"מ המגדיר את השירותים הניתנים ע"י החברה והתמורה בגינם ואת השירותים הניתנים לחברה ע"י אלטשולר שחם בע"מ והתמורה בגינם; עדכון הסכם מול אלטשולר שחם ניהול קרנות נאמנות בע"מ המגדיר את ההתחשבות בין חברה לאלטשולר שחם ניהול קרנות נאמנות בע"מ בגין מימון חסויות ספורט. כמו כן, אישר דירקטוריון החברה את ביטול הסכם השירותים בין החברה לבין פרפקט (י.ג.א) שוקי הון בע"מ. במסגרת הסכמים אלו, עודכנו בין היתר, התמורה המשולמת לאלטשולר שחם בע"מ בגין ריכוז שירותי הניהול לסך של 3.1 מיליון ש"ח בשנה, וכן עודכנו שיעורי העמסות בגין עובדים ומחלקות מסוימות בהתאם לפעילותם בפועל.
- יא. ביום 15 במאי, 2019, הקצתה החברה 134,082 מניות לליונשטיין יאיר אחזקות בע"מ ולאטשולר שחם אחזקות גמל בע"מ כנגד הזרמת הון לחברה בהיקף של 70 מיליון ש"ח.

באור 8: - אירועים משמעותיים לאחר תקופת הדיווח (המשך)

- יב. ביום 15 במאי, 2019 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של החברה בסך של 102 מיליון ש"ח.
- יג. ביום 15 במאי, 2019, אישר דירקטוריון החברה הגשה של טיוטה ראשונה של תסקיף הנפקה ראשונה לציבור בדרך של הצעת מכר של מניות החברה.
- יד. ביום 15 במאי 2019, אימץ דירקטוריון החברה מדיניות חלוקת דיבידנד לפיה בכפוף הוראות הדין, עמידה בדרישות ההון המזערי והמגבלות החלות עליה מכוח הסכמי המימון, ובכפוף לשיקול דעתה הבלעדי של החברה, החברה תחלק לבעלי מניותיה מדי שנה, דיבידנד שנתי של לפחות שבעים וחמישה אחוזים (75%) מהרווחים הראויים לחלוקה בחברה לאותה שנה.
- טו. ביום 15 במאי, 2019, אימץ דירקטוריון החברה מדיניות תרומות לפיה החברה תהיה רשאית לתרום בכל שנה, סכום שלא יעלה על 5.4 מיליון ש"ח, למטרה אחת או מספר מטרות.
- טז. ביום 20 במאי, נטלה החברה 30 מיליון ש"ח מתוך מסגרת האשראי העומדת לרשותה מבנק לאומי לישראל בע"מ.
- יז. ביום 12 ביוני, 2019 אישר דירקטוריון החברה תכנית אופציות לעובדים, לנושאי משרה ולנותני שירותים בחברה ובחברות קשורות לה.
- יח. ביום 12 ביוני, 2019 אישרו דירקטוריון וועדת התגמול של החברה מדיניות תגמול ביחס לנושאי המשרה בחברה.
- יט. ביום 12 ביוני, 2019 אישר דירקטוריון החברה תיקון להסכם התקשרות מול אלטשולר שחם סוכנות לביטוח בע"מ.
- כ. ביום 16 ביוני, 2019 נחתם תיקון להסכם הלוואה מול בנק לאומי לישראל בע"מ, לפיו חלוקת דיבידנד בשנת 2019, בסכום אשר לא יעלה על 102 מיליון ש"ח, לא תהא מותנית בעמידה בתנאי השעבוד המורחב כמפורט בהסכם.
- כא. ביום 25 ביוני, 2019 אישרה האסיפה הכללית של החברה את פיצול הון המניות הרשום של החברה באופן שכל מניה בת 1 ש"ח ע.ג. פוצלה ל-100 מניות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. כל אחת.
- כב. ביום 26 ביוני, 2019, אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של החברה בסך של 8 מיליון ש"ח.
