

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרס, 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
7-8	דוחות על תזרימי המזומנים
8-16	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 31 במרס, 2016 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להנחיות משרד האוצר - אגף שוק ההון הביטוח וחסכון. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו 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 מחויבים 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 להנחיות משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון.

ליום 31 בדצמבר 2015	ליום 31 במרס		
	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
נכסים:			
105,377	105,718	104,664	נכסים בלתי מוחשיים
5,000	4,007	5,078	נכסי מיסים נדחים
31,307	29,675	31,464	הוצאות רכישה נדחות
4,496	6,314	4,547	נכסים בגין הטבות לעובדים
7,227	6,284	7,686	רכוש קבוע
7,491	27,575	8,689	חייבים ויתרות חובה
השקעות פיננסיות:			
41,482	40,499	41,491	נכסי חוב סחירים
61,325	54,304	64,198	נכסי חוב אחרים
102,807	94,803	105,689	סך כל ההשקעות הפיננסיות
45,776	8,448	41,112	מזומנים ושווי מזומנים
309,481	282,824	308,929	סך כל הנכסים
הון:			
1,827	1,827	1,827	הון מניות
87,053	87,053	87,053	פרמיה על מניות
(5,870)	(3,548)	(6,753)	קרן הון
41,320	25,446	51,800	יתרת רווח
124,330	110,778	133,927	סך כל ההון
התחייבויות:			
-	-	198	אשראי מתאגידים בנקאיים
9,514	9,778	9,124	התחייבויות בגין מסים נדחים
5,885	9,179	5,963	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
21,658	10,931	4,850	התחייבויות בגין מסים שוטפים
37,344	35,283	44,242	זכאים ויתרות זכות
110,750	106,875	110,625	התחייבויות פיננסיות
185,151	172,046	175,002	סך כל ההתחייבויות
309,481	282,824	308,929	סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

29 במאי, 2016

אולה רסטיה מ"מ מנהלת כספים	יאיר לוינשטיין מנכ"ל	דני צוקרמן מ"מ יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים
----------------------------------	-------------------------	------------------------------------	----------------------------

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
302,508	72,767	75,510	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל ומקרנות פנסיה, נטו רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
917	51	772	
<u>303,425</u>	<u>72,818</u>	<u>76,282</u>	סך כל ההכנסות
116,035	28,124	29,665	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות אחרות, נטו הוצאות מימון, נטו
109,146	27,112	28,430	
4,941	847	1,332	
<u>3,317</u>	<u>849</u>	<u>817</u>	
<u>233,439</u>	<u>56,932</u>	<u>60,244</u>	סך כל ההוצאות
69,986	15,886	16,038	רווח לפני מסים על ההכנסה
<u>26,638</u>	<u>6,220</u>	<u>5,558</u>	מסים על ההכנסה
<u>43,348</u>	<u>9,666</u>	<u>10,480</u>	רווח נקי
192	-	-	רווח כולל אחר רווח אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת
<u>43,540</u>	<u>9,666</u>	<u>10,480</u>	סה"כ רווח כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סה"כ הון	יתרת רווח	קרן הון	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
124,330	41,320	(5,870)	87,053	1,827	יתרה ליום 1 בינואר, 2016 (מבוקר)
10,480	10,480	-	-	-	רווח נקי
134,810	51,800	-	-	-	סה"כ רווח כולל אחר, נטו ממס
(883)	-	(883)	-	-	עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון: הנפקת שטר הון
<u>133,927</u>	<u>51,800</u>	<u>(6,753)</u>	<u>87,053</u>	<u>1,827</u>	יתרה ליום 31 במרס, 2016

סה"כ הון	יתרת רווח	קרן הון	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
104,660	15,780	-	87,053	1,827	יתרה ליום 1 בינואר, 2015 (מבוקר)
9,666	9,666	-	-	-	רווח נקי
114,326	25,446	-	-	-	סה"כ רווח כולל אחר, נטו ממס
(3,548)	-	(3,548)	-	-	עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון: הנפקת שטר הון
<u>110,778</u>	<u>25,446</u>	<u>(3,548)</u>	<u>87,053</u>	<u>1,827</u>	יתרה ליום 31 במרס, 2015

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סה"כ הון	יתרת רווח	קרן הון מבוקר	פרמיה על מניות	הון מניות	
אלפי ש"ח					
104,660	15,780	-	87,053	1,827	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2014</u>
43,348	43,348	-	-	-	רווח נקי
					רכיבים של רווח כולל אחר: רווחים אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת לעובדים
192	192	-	-	-	
43,540	43,540	-	-	-	סה"כ רווח כולל אחר, נטו ממס
(5,870)	-	(5,870)	-	-	עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון: הנפקת שטר הון
(18,000)	(18,000)	-	-	-	דיבידנד לבעלי המניות של החברה
<u>124,330</u>	<u>41,320</u>	<u>(5,870)</u>	<u>87,053</u>	<u>1,827</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

43,348	9,666	10,480
--------	-------	--------

רווח נקי לתקופה

פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:

(45)	(18)	(12)
(759)	(19)	(753)
2,862	810	811
(3,383)	(1,751)	(157)
1,703	407	477
4,941	1,157	1,332
26,638	6,220	5,558
31,957	6,806	7,256

רווחים נטו מהשקעות פיננסיות:

נכסי חוב סחירים

השקעות אחרות

הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות

שינוי בהוצאות רכישה נדחות, נטו

פחת והפחתות:

רכוש קבוע

נכסים בלתי מוחשיים

הוצאות מיסים על הכנסה

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

23,076	2,990	(1,198)
(4,684)	(6,341)	6,912
(211)	44	27
18,181	(3,307)	5,741

שינוי בחייבים ויתרות חובה

שינוי בזכאים ויתרות זכות

שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה:

(2,592)	(498)	(825)
24	19	2
-	-	-
(17,870)	(7,727)	(22,339)
(20,438)	(8,206)	(23,162)

ריבית ששולמה

ריבית שהתקבלה

מיסים שהתקבלו

מיסים ששולמו

73,048	4,959	315
--------	-------	-----

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
(70,000)	(60,000)	(3,500)
(3,464)	(1,225)	(933)
(3,758)	(317)	(622)
1	1	-
(7,965)	(7,009)	3
(85,186)	(68,550)	(5,052)
-	-	198
150,000	96,000	43,500
(87,250)	(37,125)	(43,625)
(18,000)	-	-
44,750	58,875	73
32,612	(4,716)	(4,664)
13,164	13,164	45,776
45,776	8,448	41,112

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

מתן שטר הון לזמן ארוך
רכישת רכוש קבוע
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
תמורה ממימוש רכוש קבוע
רכישות, נטו של השקעות פיננסיות

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

קבלת אשראי לז"ק
קבלת הלוואות מבנק
פירעון הלוואות מבנקים ואחרים
דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה

מזומנים נטו שנבעו מפעילות 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. תיאור כללי של החברה ופעילותה

חברת אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ (להלן - החברה) הינה חברה לניהול קופות גמל וקרנות פנסיה. ליום 31 במרס, 2016 לחברה אישור להפעלת קופת גמל, קופה מרכזית לפיצויים וקרן השתלמות (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 19' 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 לפיקוחו של הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר ולהוראותיו.

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 31 במרס, 2016 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה 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).

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

<u>שם קרן הפנסיה</u>	<u>סוג קרן הפנסיה</u>
אלטשולר שחם פנסיה מקיפה	חדשה מקיפה
אלטשולר שחם פנסיה כללית	חדשה כללית
<u>שם קופת הגמל</u>	<u>סוג קופת הגמל</u>
אלטשולר שחם גמל	תגמולים ופיצויים
אלטשולר שחם השתלמות	קרן השתלמות
אלטשולר שחם פיצויים	קופה מרכזית לפיצויים

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 אגף ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר (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 ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.

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

באור 3: - מגזרי פעילותא. כללי

כאמור בדוחות הכספיים השנתיים, 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 לתגמולים, קופות גמל אישיות לפיצויים וקופות גמל מרכזיות לפיצויי פיטורים.

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2016			
פנסיה	גמל	סה"כ	
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
1,607	73,903	75,510	הכנסות מדמי ניהול
474	29,191	29,665	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות דמי תפעול
209	3,451	3,660	
		26,147	הוצאות משותפות בלתי מוקצות, נטו
		59,472	סך כל ההוצאות
		16,038	רווח לפני מסים על ההכנסה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2015		
סה"כ	גמל	פנסיה
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		
72,767	71,574	1,193
28,124	27,779	345
3,549	3,347	202
25,208		
56,881		
15,886		

הכנסות מדמי ניהול

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה
אחרות
דמי תפעול
הוצאות משותפות בלתי מוקצות, נטו

סך כל ההוצאות

רווח לפני מסים על ההכנסה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015		
סה"כ	גמל	פנסיה
מבוקר		
אלפי ש"ח		
302,508	296,650	5,858
116,035	114,267	1,768
14,479	13,671	808
102,008		
232,522		
69,986		

הכנסות מדמי ניהול

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה
אחרות
דמי תפעול
הוצאות משותפות בלתי מוקצות

סך כל ההוצאות

רווח לפני מסים על ההכנסה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

נתונים נוספים לגבי מגזר גמללתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום
31 במרס 2016

סה"כ	קופות אישיות לתגמולים ולפיצויים		קופות אישיות לתגמולים ולפיצויים
	קופות מרכזיות לפיצויים	קרנות השתלמות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
73,903	2,153	39,793	31,957
32,642			
41,261			

הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל

הוצאות משותפות

רווח מיוחס למגזר

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום
31 במרס 2015

סה"כ	קופות אישיות לתגמולים ולפיצויים		קופות אישיות לתגמולים ולפיצויים
	קופות מרכזיות לפיצויים	קרנות השתלמות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
71,574	2,359	37,236	31,979
31,126			
40,448			

הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל

הוצאות משותפות

רווח מיוחס למגזר

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר 2015

סה"כ	קופות אישיות לתגמולים ולפיצויים		קופות אישיות לתגמולים ולפיצויים
	קופות מרכזיות לפיצויים	קרנות השתלמות בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
296,650	8,863	158,987	128,800
127,938			
168,712			

הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל

הוצאות משותפות בלתי מוקצות

רווח מיוחס למגזר

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.

2. התחייבויות פיננסיות

31 בדצמבר, 2015		31 במרס, 2015		31 במרס, 2016		הלוואות מתאגידים בנקאיים
שווי הוגן	יתרה	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	
	מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
<u>אלפי ש"ח</u>						
<u>111,209</u>	<u>110,750</u>	<u>106,953</u>	<u>106,875</u>	<u>111,855</u>	<u>110,625</u>	

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

31 בדצמבר		31 במרס		נכסי חוב סחירים
2015	2015	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
	רמה 1			
<u>אלפי ש"ח</u>				
<u>41,482</u>	<u>40,499</u>	<u>41,491</u>		

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 10' לדוחות הכספיים השנתיים.

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.

באור 5: - הון ודרישות הון (המשך)

31 בדצמבר 2015	31 במרס 2016	
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
80,613	81,443	הסכום הנדרש על פי תקנות ההון (*)
124,330	133,927	הון עצמי קיים (**)
43,717	52,484	עודף
(*) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:		
26,125	26,241	היקף נכסים מנוהלים
54,488	55,202	הוצאות שנתיות
80,613	81,443	סך כל הסכום הנדרש

(**) ההון העצמי כולל נכסים בלתי מוחשיים.

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 31 במרס 2016, החברה עומדת בדרישות להון עצמי מזערי.

באור 6: - התחייבויות תלויות

הליכים משפטיים ואחרים

נכון ליום 31 במרס, 2016 מתנהלים נגד החברה ההליכים המשפטיים הבאים:

א. בקשה לאישור תובענה כייצוגית:

טבלה מסכמת

הסכום הנתבע באלפי ש"ח	כמות תביעות	בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:
154,400	2	צוין סכום המתייחס לחברה

1. בקשה לאישור תביעה כתובענה ייצוגית של עמית לשעבר אשר הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל אביב בסך של 140,000 אלפי ש"ח. התביעה נסובה על טענות בדבר הפסד תשואה במעבר בין מסלולי השקעה בקופת גמל. בחודש מרץ 2016 הגישה החברה לבית המשפט את תגובתה לבקשת האישור. תשובת המבקש לתגובת החברה טרם הוגשה וטרם התקיים דיון בבית המשפט. בהסתמך על הייעוץ המשפטי שקיבלה החברה, החברה בדעה כי בשל השלב המקדמי בו מצוי ההליך, טרם ניתן להעריך את סיכויי הבקשה והתביעה.

באור 6: - התחייבויות תלויות (המשך)

2. בקשה לאישור תביעה כתובענה ייצוגית אשר הוגשה בבית המשפט המחוזי מרכז בגין נזק לא ממוני בסך של 14,400 אלפי ש"ח התביעה נסובה על אופן הצגת תשואות בדו"ח הרבעוני הנשלח לעמיתים. החברה קיבלה לידיה את הבקשה לאישור התובענה כייצוגית ומצויה בשלבים ראשונים של בירור העובדות והטענות המשפטיות נשוא התובענה. החברה בדעה כי בשל השלב המקדמי בו מצוי ההליך, טרם ניתן להעריך את סיכויי הבקשה והתביעה.
3. 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.
- ב. תביעה של סוכן כנגד החברה המתנהלת בבית משפט השלום. התביעה נסובה על טענת הסוכן בדבר תשלומים שונים המגיעים לו, לכאורה, מהחברה. לאחר תאריך המאזן התקבל פסק דין בגין התביעה והחברה עדכנה את ההפרשה בספרים בגין התביעה לסכום אותו היא צופה לשלם בעקבות הפסק דין.

באור 7: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח

- א. 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%. תחילתו של תיקון זה ביום 1 בינואר, 2016.
- יתרות המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר, 2015, חושבו לפי שיעור המס הקודם. יתרות המסים הנדחים הנכללות בדוחות הכספיים ליום 31 במרס, 2016, מחושבות לפי שיעור המס החדש, כאמור לעיל.
- בעקבות שינוי שיעור המס, חל קיטון בסך 328 אלפי ש"ח ביתרת התחייבויות המסים הנדחים וקיטון בסך 172 אלפי ש"ח ביתרת נכסי המסים הנדחים. לפיכך, נרשמה ברבעון הראשון של שנת 2016 ברווח או הפסד הכנסה בסך של 156 אלפי ש"ח לסעיף מיסים על הכנסה.
- ב. ביום 24 בינואר, 2016 אושר הסכם של החברה עם חברת האם אלטשולר שחם בע"מ לשיווק קרנות השתלמות על ידי אלטשולר שחם בע"מ.
- ג. ביום 8 בפברואר, 2016 תוקן הסכם למתן שירותים אותם נותנת החברה לחברת האם אלטשולר שחם בע"מ.
- ד. ביום 8 בפברואר, 2016, תוקן הסכם מתן שירותים בין אלטשולר שחם ניהול קרנות נאמנות בע"מ לחברה.
- ה. ביום 27 במרס, 2016 ניצלה החברה הלוואה נוספת ממסגרת הלוואה של 80 מיליון ש"ח בסך של 3.5 מיליון ש"ח בשיעור ריבית קבועה של 3.33% לצורך הבטחת מסגרת האשראי מהתאגיד הבנקאי חתמה החברה על מסמך התחייבות לעמידה באמות מידה פיננסיות, לפיו, בין יתר:
1. עמידה בהכנסות מינימליות בגין דמי ניהול.
 2. יחס הון עצמי למאזן.
 3. יחס כיסוי חוב.
 4. יחס שירות חוב.

נכון ליום 31 במרס, 2016 החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות.

באור 7: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח (המשך)

1. ביום 29 במרס, 2016 העניקה החברה לחברת אלטשולר שחם ניהול פיננסי בע"מ (להלן הלווה), המהווה חברה בשליטת בעלי השליטה, שטר הון סך של 3.5 מיליון ש"ח. הסכומים אינם צמודים למדד או לשער חליפין ואינם נושאים ריבית. כמו כן נקבע כי הסכומים יעמדו לפירעון רק לאחר חלוף של 5 שנים ממועד החתימה, במועד אשר יוסכם בין הצדדים. בנוסף לאמור לעיל, החברה זכאית לקבל תשלומים נוספים במקרה של תרחישים עתידיים מסוימים וזאת כפי שנקבע בחוזה בין הצדדים.

2. בהמשך לאמור בבאור 26' בדוחות הכספיים השנתיים, חתמה החברה בחודש מרס 2016 עם תאגיד בנקאי על הארכת הסכם מסגרת הלוואה בסך כולל של 42 מיליון ש"ח לתקופה של שנה. ביום 29 במרס, 2016 ניצלה החברה סך של 40 מיליון ש"ח ממסגרת האשראי בשיעור ריבית משתנה פריים + 0.6%.

לצורך הבטחת מסגרת האשראי מהתאגיד הבנקאי חתמה החברה על מסמך התחייבות לעמידה באמות מידה פיננסיות, לפיו, בין יתר:

1. חלה מגבלה על היחס המתקבל מחלוקת הסכום המצטבר של סך ההתחייבויות לגופים פיננסיים ב-EBITDA של החברה.

2. רישום שעבוד ראשון בדרגה על זכויותיה של החברה לקבלת דמי ניהול מקופות הגמל שבניהולה.

3. עמידה ביתרת הכנסות מינימאלית של החברה מקופות הגמל שבניהולה עבור הקופות אשר בגינן רשום השעבוד לעיל.

נכון ליום 31 במרס, 2016 החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות.

ח. תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (משיכת כספים מקופת גמל) (סכומים נמוכים), התשע"ו-2016

ביום 25 בינואר, 2016 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (משיכת כספים מקופת גמל) (סכומים נמוכים), התשע"ו-2016. התקנות מאפשרות משיכת כספי תגמולים (ללא פיצויים) בסכום חד פעמי מקופת גמל בתנאים שנקבעו בתקנות (שמדובר בסכומים נמוכים ושלא בוצעה הפקדה או משיכה של הכספים במשך תקופה מסוימת לפני הבקשה למשיכת הכספים).

באור 8: - אירועים משמעותיים לאחר תאריך הדיווח

חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי התרת הוצאה לצרכי מס בשל תגמול חריג), התשע"ו 2016

ביום 12 באפריל, 2016 נחקק חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים אשר קובע הוראות בנוגע לתנאי כהונתו או העסקתו של נושא משרה בכירה או עובד בתאגיד פיננסי כאשר ההתקשרות עמו כוללת תגמול שההוצאה החזויה שלו צפויה לעלות על 2.5 מיליון ש"ח בשנה. הוראות החוק יחולו על כל התקשרות שתאושר החל מיום 12 באפריל, 2016 ואולם לגבי התקשרויות שאושרו לפני יום 12 באפריל, 2016 יחולו הוראות החוק החל מיום 12 באוקטובר, 2016.
