

**אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ**

=====

**אלטשולר שחם פנסיה כללית**

**דוחות ביניים כספיים**

**ליום 31 במרס 2014**

**(בלתי מבוקרים)**

# אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

## אלטשולר שחם פנסיה כללית

### תוכן העניינים

#### עמוד

3	דין וחשבון רואי החשבון המבקרים
4	מאזנים
5	דוחות הכנסות והוצאות
6	דוחות תנועה בקרן פנסיה
7-8	באורים לדוחות הכספיים

לכבוד  
הדירקטוריון של אלטשולר שחם פנסיה כללית  
בניהול אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

**הנדון: סקירת דוחות ביניים בלתי מבוקרים ליום 31 במרס 2014**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אלטשולר שחם פנסיה כללית (להלן – "הקרן") ליום 31 במרס 2014, ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות ודוח על התנועה בקרן לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה באותו תאריך. ההנהלה אחראית לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים". 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 האנשים 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 שנוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים דעה 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 14 של המוסד לתקינה בחשבונאות ובהתאם להנחיות אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון שבמשרד האוצר.

בכבוד רב,

זיו האפט  
רואי חשבון

תאריך: 29.05.2014

# אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

## אלטשולר שחם פנסיה כללית

### מאזנים ביניים

<u>31 בדצמבר</u> <u>2013</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>31 במרס</u> <u>2013</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>31 במרס</u> <u>2014</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
2,019	1,490	1,558	<b>רכוש שוטף</b>
4	5	5	מזומנים ושווי מזומנים
<u>2,023</u>	<u>1,495</u>	<u>1,563</u>	חייבים ויתרות חובה
9,482	6,718	10,307	<b>השקעות פיננסיות</b>
1,751	1,195	1,890	נכסי חוב סחירים
3,733	2,919	4,182	נכסי חוב שאינם סחירים
672	772	1,063	מניות
<u>15,638</u>	<u>11,604</u>	<u>17,442</u>	השקעות אחרות
<u>17,661</u>	<u>13,099</u>	<u>19,005</u>	<b>סך כל הנכסים</b>
296	84	148	<b>זכאים ויתרות זכות</b>
<u>17,365</u>	<u>13,015</u>	<u>18,857</u>	<b>התחייבות פנסיונית :</b>
<u>17,661</u>	<u>13,099</u>	<u>19,005</u>	<b>התחייבויות למבוטחים (זקנה בלבד)</b>
			<b>סך כל ההתחייבויות</b>

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים .

שרון גרשביין –  
מנהלת כספים

יאיר לוינשטיין -  
מנכ"ל

רן שחם -  
יו"ר דירקטוריון

29 במאי 2014  
תאריך אישור  
הדוחות הכספיים

# אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

## אלטשולר שחם פנסיה כללית

### דוחות ביניים הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		הכנסות (הפסדים)	
	2013	2013		2014
	אלפי ש"ח מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר		אלפי ש"ח בלתי מבוקר
(2)	1	(4)	ממזומנים ושווי מזומנים	
			<b>מהשקעות</b>	
134	(32)	207	מנכסי חוב סחירים	
166	33	83	מנכסי חוב שאינם סחירים	
523	107	119	ממניות	
452	125	20	מהשקעות אחרות	
<u>1,275</u>	<u>233</u>	<u>429</u>	<b>סך כל ההכנסות מהשקעות</b>	
(2)	1	*-	הכנסות אחרות, נטו	
<u>1,271</u>	<u>235</u>	<u>425</u>	<b>סך כל ההכנסות</b>	
			<b>הוצאות</b>	
235	41	77	דמי ניהול	
38	5	8	עמלות ניהול השקעות	
9	1	3	מיסים	
<u>282</u>	<u>47</u>	<u>88</u>	<b>סך כל ההוצאות</b>	
<u>989</u>	<u>188</u>	<u>337</u>	<b>עודף הכנסות על הוצאות לתקופה</b>	

\* סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

# אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

## אלטשולר שחם פנסיה כללית

### דוחות ביניים על התנועה בקרן הפנסיה

<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה</u> <u>ביום 31</u> <u>בדצמבר</u> <u>2013</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 31 במרס</u>		
	<u>2013</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>2014</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
11,613	11,613	17,365	<b>סך נכסים בניכוי</b> <b>התחייבויות שוטפות</b> <b>ליום 1 בינואר של השנה</b>
3,894	1,156	1,377	<b>תקבולים מדמי גמולים</b>
(902)	(760)	(16)	<b>תשלומים לעמיתים</b>
355	155	-	<b>העברות צבירה לקרן</b>
1,336	143	503	העברות מחברות ביטוח
668	665	60	העברות מקרנות פנסיה חדשות
2,359	963	563	העברות מקופות גמל
(140)	(140)	-	<b>העברות צבירה מהקרן</b>
(448)	(5)	(39)	העברות לחברות ביטוח
*-	-	(730)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(588)	(145)	(769)	העברות לקופות גמל
1,771	818	(206)	<b>העברות צבירה נטו</b>
989	188	337	עודף הכנסות על הוצאות
			לתקופה מועבר מדוח
			הכנסות והוצאות
17,365	13,015	18,857	<b>סך נכסים בניכוי התחייבויות</b> <b>שוטפות לסוף תקופה</b>

\* סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

# אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

## אלטשולר שחם פנסיה כללית

### באורים לדוחות הכספיים ביניים

#### באור 1 – כללי דוח ומדיניות חשבונאית

1. קרן הפנסיה אלטשולר שחם פנסיה כללית (להלן - "הקרן") הוקמה ביום 10 ביוני 2008 בהתאם לכללים לניהול קרנות פנסיה חדשות. הכללים גובשו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר. הקרן מנוהלת על ידי אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ (להלן – "החברה המנהלת") והחלה את פעילותה בחודש יולי 2008.
2. דוחות ביניים אלה נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים בהתאם להנחיות אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון שבמשרד האוצר ולתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.
3. דוחות הביניים נערכו ליום 31 במרס 2014 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר 2013 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן – הדוחות השנתיים). עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלה באופן עקבי ליישום בדוחות השנתיים.

#### באור 2 - התחייבויות פנסיוניות

- א. כללי:  
ההתחייבויות הפנסיוניות חושבו על ידי אקטואר חיצוני, על בסיס מערכת הנחות וכללי חישוב שקבע הממונה על שוק ההון הכוללים לוחות תמותה, שיעורי נכות, לוחות נישואין, הפרשי גילים בין חבר(ה) ובת(בן) זוג, גיל פרישה ושיעור הון.
- ב. לא נצבר ולא חולק עודף או גרעון אקטוארי.

#### באור 3 - דמי ניהול

א. ההרכב	לתקופה של שלושה חודשים		לשנה שהסתיימה
	שהסתיימה ביום 31 במרס		ביום 31 בדצמבר
	2013	2012	2013
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
דמי ניהול מדמי גמולים	36	12	102
דמי ניהול מצבירה	41	29	133
	<u>77</u>	<u>41</u>	<u>235</u>

- ב. ביום 21.6.12 פורסמו ברשומות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), תשע"ב-2012 שתחילתן ביום 1.1.2013.  
בתקנות נקבע שיעור דמי הניהול המרביים שרשאיות קופות גמל וקרנות פנסיה לגבות מהמבוטחים כך נקבע, בין היתר, שחברה מנהלת רשאית לגבות דמי ניהול מקרן כללית בהתאם להלן:

- בשיעור שלא יעלה על 1.05% לשנה מיתרת הכספים הצבורה בחשבונו של כל מבוטח בקרן ( בשנת 2013 יעמוד בשיעור של 1.1%).
- בשיעור שלא יעלה על 4% מתוך ההפקדות החודשיות.
- לעניין מקבלי קצבה, מתוך סך כל הנכסים העומדים כנגד התחייבות הקרן לכלל מקבלי הקצבה בשיעור שלא יעלה על 0.6% לשנה.

## אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

### אלטשולר שחם פנסיה כללית

### באורים לדוחות הכספיים ביניים

#### באור 3 - דמי ניהול (המשך)

ג. ביום 26.11.2012 קיבלה החברה את אישור הממונה על שוק ההון לביצוע שינויים בנוסח תקנון אלטשולר שחם פנסיה כללית לשם התאמתו להוראות הממונה על שוק ההון בעניין דמי ניהול מרביים בקרן הפנסיה.

ד. שיעור דמי ניהול ממבוטחים :

<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה ביום</u> <u>31 בדצמבר</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 31 במרס</u>		
<u>2013</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
4.00	4.00	4.00	<u>דמי ניהול מדמי גמולים</u> שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין
2.69	1.15	2.58	שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל
1.10	1.10	1.05	<u>דמי ניהול מהצבירה :</u> שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין
0.93	0.96	0.92	שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל (במונחים שנתיים)

#### באור 4 – תשואת הקרן

<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה ביום</u> <u>31 בדצמבר</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 31 במרס</u>		
<u>2013</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	
<u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u> <u>אחוזים</u>	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אחוזים</u>	<u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אחוזים</u>	
8.95	1.93	2.24	התשואה הממוצעת נומינלית, ברוטו

#### באור 5 – התחייבויות תלויות והתקשרויות

לתאריך המאזן ולתאריך פרסום הדוחות הכספיים לא קיימות תביעות משפטיות נגד הקרן.