

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

דוחות ביניים כספיים

ליום 30 ביוני 2013

(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
7-9	באורים לדוחות הכספיים

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

הנדון : סקירת דוחות ביניים בלתי מבוקרים ליום 30 ביוני 2013

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אלטשולר שחם פנסיה כללית (להלן-הקרן) ליום 30 ביוני 2013, ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות ודוח על התנועה בקרן הפנסיה לתקופה של שישה ושלשה 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 וחיסכון שבמשרד האוצר.

צבי ורדי ושות'
רואי חשבון

תאריך : 22 באוגוסט 2013

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

מאזנים ביניים

<u>31 בדצמבר</u> <u>2012</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>30 ביוני</u> <u>2012</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>30 ביוני</u> <u>2013</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
1,535	624	1,515	רכוש שוטף
6	9	6	מזומנים ושווי מזומנים
1,541	633	1,521	חייבים ויתרות חובה
-----	-----	-----	
5,771	5,231	7,469	השקעות פיננסיות
1,161	1,116	1,477	נכסי חוב סחירים
2,623	1,986	3,030	נכסי חוב שאינם סחירים
647	563	609	מניות
10,202	8,896	12,585	השקעות אחרות
-----	-----	-----	
11,743	9,529	14,106	סך כל הנכסים
-----	-----	-----	
130	53	106	זכאים ויתרות זכות
-----	-----	-----	
11,613	9,476	14,000	התחייבות פנסיונית :
-----	-----	-----	התחייבויות למבוטחים (זקנה בלבד)
11,743	9,529	14,106	סך כל ההתחייבויות
-----	-----	-----	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים .

שרון גרשביין – האחראית על תחום הכספים	יאיר לוינשטיין - מנכ"ל	נדב דותן - יו"ר דירקטוריון	22 באוגוסט 2013 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 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2012	2012	2013	2012	2013	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
					הכנסות (הפסדים)
**40	**2	(1)	**34	1	ממזומנים ושווי מזומנים
					מהשקעות
574	125	6	226	(26)	מנכסי חוב סחירים
172	(20)	40	24	73	מנכסי חוב שאינם סחירים
329	(129)	23	(46)	130	ממניות
192	(84)	35	55	160	מהשקעות אחרות
1,267	(108)	104	259	337	סך כל ההכנסות
					(הפסדים) מהשקעות
**(2)	** *	*	** *	(1)	הכנסות אחרות
1,305	(106)	103	293	337	סך כל ההכנסות
					הוצאות
140	32	52	66	93	דמי ניהול
37	9	8	22	13	עמלות ניהול השקעות
6	3	3	3	4	מיסים
183	44	63	91	110	סך כל ההוצאות
1,122	(150)	40	202	227	עודף (גרעון) הכנסות על הוצאות לתקופה

* סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

** סווג מחדש

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>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u>		<u>לתקופה של שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u>		
<u>2012</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>2012</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>2013</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>2012</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>2013</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
8,233	9,058	13,015	8,233	11,613	סך נכסים בניכוי התחייבויות שוטפות ליום 1 בינואר של השנה
**1,808	251	623	621	1,780	תקבולים מדמי גמולים
(290)	(43)	(28)	(93)	(788)	תשלומים לעמיתים
247	18	47	90	202	העברות צבירה לקרן
897	361	301	491	444	העברות מחברות ביטוח
154	-	2	72	667	העברות מקרנות פנסיה חדשות
1,298	379	350	653	1,313	העברות מקופות גמל
(222)	-	-	-	(140)	העברות צבירה מהקרן
(175)	(19)	-	(140)	(5)	העברות לחברות ביטוח
(161)	-	* -	-	* -	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(558)	(19)	-	(140)	(145)	העברות לקופות גמל
740	360	350	513	1,168	העברות צבירה נטו
**1,122	(150)	40	202	227	עודף(גרעון) הכנסות על הוצאות
					לתקופה מועבר מדוח
					הכנסות והוצאות
11,613	9,476	14,000	9,476	14,000	סך נכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לסוף תקופה

* סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.
** סווג מחדש

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. 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.
2. דוחות הביניים נערכו ליום 30 ביוני 2013 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר 2012 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן – הדוחות השנתיים). עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלה באופן עקבי ליישומם בדוחות השנתיים.
3. 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").

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 תמורה, 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 שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2013		2012		2012
	אלפי ש"ח בלתי מבוקר		אלפי ש"ח בלתי מבוקר		אלפי ש"ח מבוקר
	2013		2012		2012
דמי ניהול מדמי גמולים	32	-	20	-	-
דמי ניהול מצבירה	61	66	32	32	140
	93	66	52	32	140

- 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 שרשאויות 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 שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u>		
<u>2012</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
-	-	4.00	דמי ניהול מדמי גמולים
-	-	1.80	שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין
2.00	2.00	1.10	שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל
1.43	1.48	0.94	דמי ניהול מהצבירה :
			שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין
			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 שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u>		
<u>2012</u>	<u>2012</u>	<u>2013</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>	
13.81	3.26	2.68	התשואה הממוצעת נומינלית, ברוטו

באור 5 – התחייבויות תלויות והתקשרויות

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

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 6 – התפתחויות אחרות

ביום 1 ביולי, 2013 נכנס לתוקף תיקון תקנון קרן הפנסיה לרבות בנושאים הבאים : הוספה תקופת הבטחת קצבה של 216 חודשים, הורחב הגיל המקסימאלי להבטחת קצבה לגיל 87 ותוקן מנגנון איזון אקטוארי והמקדמים המפורטים בנספחי התקנון – באופן התואם את הוראות ההסדר התחיקתי ואת הוראות חוזר פנסיה 1-3-2013 .