

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

דוחות ביניים כספיים

ליום 30 ביוני 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 30 ביוני 2014

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אלטשולר שחם פנסיה כללית (להלן – "הקרן") ליום 30 ביוני 2014, ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות ודוח על התנועה בקרן לתקופה של שישה ושלשה חודשים שנסיימה 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: 28.8.2014

יְרוּשָׁלַיִם: טל': 02-6546200 פקס: 02-6526633
בָּאָר שָׁבַע: טל': 077-6900700 פקס: 03-6368714
בְּנֵי בְרֵק: טל': 073-7145300 פקס: 073-7145317

תֵּל אֲבִיב: טל': 03-6386868 פקס: 03-6394320
חִיפָה: טל': 04-8680600 פקס: 04-8620866
קֶרֶת שְׁמוֹנָה: טל': 04-6951389 פקס: 04-6950004



BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

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>30 ביוני</u> <u>2013</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>30 ביוני</u> <u>2014</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
2,019	1,515	1,753	רכוש שוטף
4	6	4	מזומנים ושווי מזומנים
2,023	1,521	1,757	חייבים ויתרות חובה
9,482	7,469	10,665	השקעות פיננסיות
1,751	1,477	1,942	נכסי חוב סחירים
3,733	3,030	4,553	נכסי חוב שאינם סחירים
672	609	1,065	מניות
15,638	12,585	18,225	השקעות אחרות
-	-	103	נדל"ן להשקעה
17,661	14,106	20,085	סך כל הנכסים
296	106	59	זכאים ויתרות זכות
17,365	14,000	20,026	התחייבות פנסיונית :
17,661	14,106	20,085	התחייבויות למבוטחים (זקנה בלבד)
			סך כל ההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

שרון גרשביין – מנהלת כספים	יאיר לוינשטיין - מנכ"ל	רן שחם - יו"ר דירקטוריון	28 באוגוסט, 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 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2013	2013	2014	2013	2014	
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)
(2)	(1)	(3)	1	(7)	ממזומנים ושווי מזומנים
					מהשקעות
134	6	254	(26)	461	מנכסי חוב סחירים
166	40	38	73	121	מנכסי חוב שאינם סחירים
523	23	177	130	296	ממניות
452	35	85	160	105	מהשקעות אחרות
-	-	-	-	*-	מנדל"ן להשקעה
					סך כל ההכנסות
1,275	104	554	337	983	(הפסדים) מהשקעות
					הוצאות אחרות, נטו
(2)	*-	(1)	(1)	(1)	
1,271	103	550	337	975	סך כל ההכנסות
					הוצאות
235	52	81	93	158	דמי ניהול
38	8	10	13	18	עמלות ניהול השקעות
9	3	5	4	8	מיסים
282	63	96	110	184	סך כל ההוצאות
					עודף הכנסות על
989	40	454	227	791	הוצאות לתקופה

* 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>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u>	<u>לתקופה של שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u>	<u>לתקופה של שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u>	<u>לתקופה של שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</u>	
<u>2013</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</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>	<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	13,015	18,857	11,613	17,365	סך נכסים בניכוי התחייבויות שוטפות ליום 1 בינואר של השנה
3,894	623	1,078	1,780	2,455	תקבולים מדמי גמולים
(902)	(28)	(78)	(788)	(94)	תשלומים לעמיתים
355	47	225	202	225	העברות צבירה לקרן
1,336	301	391	444	894	העברות מחברות ביטוח
668	2	376	667	436	העברות מקרנות פנסיה חדשות
2,359	350	992	1,313	1,555	העברות מקופות גמל
(140)	-	-	(140)	-	העברות צבירה מהקרן
(448)	-	(1,268)	(5)	(1,307)	העברות לחברות ביטוח
*-	*-	(9)	*-	(739)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(588)	-	(1,277)	(145)	(2,046)	העברות לקופות גמל
1,771	350	(285)	1,168	(491)	העברות צבירה נטו
989	40	454	227	791	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
17,365	14,000	20,026	14,000	20,026	סך נכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לסוף תקופה

* 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 30 ביוני 2014 ולתקופה של שישה ושלושה 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 ליישומם 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 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
		2014	2013	2014	2013	2013
		אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח בלתי מבוקר	אלפי ש"ח מבוקר
דמי ניהול מדמי גמולים		70	32	34	20	102
דמי ניהול מצבירה		88	61	47	32	133
		158	93	81	52	235

- 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 שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</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	דמי ניהול מדמי גמולים שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין
2.69	1.80	2.84	שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל
			<u>דמי ניהול מהצבירה :</u>
1.10	1.10	1.05	שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין
0.93	0.94	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 שישה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 ביוני</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	2.68	5.04	התשואה הממוצעת נומינלית, ברוטו

באור 5 – התחייבויות תלויות והתקשרויות

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