

**אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ**

**אלטשולר שחם פנסיה כללית**

**דוחות ביניים כספיים**

**ליום 30 בספטמבר 2012**

**(בלתי מבוקרים)**

# אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

## אלטשולר שחם פנסיה כללית

### תוכן העניינים

#### עמוד

|   |                                |
|---|--------------------------------|
| 2 | דין וחשבון רואי החשבון המבקרים |
| 3 | מאזן                           |
| 4 | דוח הכנסות והוצאות             |
| 5 | דוח תנועה בקרן פנסיה           |
| 7 | באורים לדוחות הכספיים          |

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

הנדון: דוח סקירה של רואה החשבון המבקר של אלטשולר שחם פנסיה כללית בניהול אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

#### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אלטשולר שחם פנסיה כללית (להלן – הקרן) הכולל את המאזן התמציתי ליום 30 בספטמבר, 2012 ואת הדוחות התמציתיים על הכנסות והוצאות ודוח תנועה בקרן הפנסיה לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. ההנהלה אחראית לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי 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 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 מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים 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 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, בהתאם להנחיות אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון שבמשרד האוצר.

צבי ורדי ושות'

רואי – חשבון

תאריך: 26 בנובמבר 2012

# אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

## אלטשולר שחם פנסיה כללית

### מאזנים ביניים

| <u>31 בדצמבר</u> | <u>30 בספטמבר</u> |                   |                                    |
|------------------|-------------------|-------------------|------------------------------------|
| <u>2011</u>      | <u>2011</u>       | <u>2012</u>       |                                    |
| <u>מבוקר</u>     | <u>בלתי מבוקר</u> | <u>בלתי מבוקר</u> |                                    |
| <u>אלפי ש"ח</u>  | <u>אלפי ש"ח</u>   | <u>אלפי ש"ח</u>   |                                    |
| 457              | 729               | 902               | <b>רכוש שוטף</b>                   |
| 72               | 14                | 8                 | מזומנים ושווי מזומנים              |
| 529              | 743               | 910               | חייבים ויתרות חובה                 |
| -----            | -----             | -----             |                                    |
| 690              | 692               | 1,067             | <b>השקעות</b>                      |
| 6,945            | 5,864             | 8,138             | ניירות ערך שאינם סחירים            |
| 186              | 182               | 136               | ניירות ערך סחירים                  |
| 7,821            | 6,738             | 9,341             | הלוואות לאחרים                     |
| -----            | -----             | -----             |                                    |
| 8,350            | 7,481             | 10,251            | <b>סך כל הנכסים</b>                |
| -----            | -----             | -----             |                                    |
| 55               | 69                | 53                | <b>התחייבויות</b>                  |
| -----            | -----             | -----             | זכאים ויתרות זכות                  |
| -----            | -----             | -----             |                                    |
| 8,233            | 7,412             | 10,198            | <b>התחייבויות פנסיונית</b>         |
| 62               | -                 | -                 | התחייבויות למבוטחים (זקנה בלבד)    |
| 8,295            | 7,412             | 10,198            | התחייבויות פנסיוניות בגין חוק השכר |
| -----            | -----             | -----             |                                    |
| 8,350            | 7,481             | 10,251            | <b>סך כל ההתחייבויות</b>           |
| -----            | -----             | -----             |                                    |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים .

תאריך אישור

הדוחות הכספיים : 26 בנובמבר 2012

|              |                |                  |
|--------------|----------------|------------------|
| שרון גרשביין | יאיר לוינסטיין | נדב דותן         |
| האחראית על   | מנכ"ל          | יו"ר הדירקטוריון |
| תחום הכספים  |                |                  |

# אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

## אלטשולר שחם פנסיה כללית

### דוח הכנסות והוצאות ביניים

| לתקופה<br>שנסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר<br>2011<br>מבוקר | לתקופה של שלושה חודשים<br>שהסתיימה ביום 30<br>בספטמבר<br>2011<br>בלתי מבוקר | לתקופה של שלושה חודשים<br>שהסתיימה ביום 30<br>בספטמבר<br>2012<br>בלתי מבוקר | לתקופה של תשעה חודשים<br>שהסתיימה ביום 30<br>בספטמבר<br>2011<br>בלתי מבוקר | לתקופה של תשעה חודשים<br>שהסתיימה ביום 30<br>בספטמבר<br>2012<br>בלתי מבוקר | באור |                                  |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|------|----------------------------------|
| אלפי ש"ח                                              | אלפי ש"ח                                                                    | אלפי ש"ח                                                                    | אלפי ש"ח                                                                   | אלפי ש"ח                                                                   |      | הכנסות (הפסדים)                  |
| 9                                                     | (4)                                                                         | 5                                                                           | 6                                                                          | 39                                                                         |      | ממזומנים ושווי מזומנים           |
| -----                                                 | -----                                                                       | -----                                                                       | -----                                                                      | -----                                                                      |      |                                  |
|                                                       |                                                                             |                                                                             |                                                                            |                                                                            |      | <u>השקעות</u>                    |
| (92)                                                  | (105)                                                                       | 86                                                                          | (96)                                                                       | 77                                                                         |      | מניירות ערך שאינם סחירים         |
| 169                                                   | (108)                                                                       | 468                                                                         | (99)                                                                       | 727                                                                        |      | ניירות ערך סחירים                |
| 9                                                     | 6                                                                           | 12                                                                          | 4                                                                          | 21                                                                         |      | הלוואות לאחרים                   |
| -----                                                 | -----                                                                       | -----                                                                       | -----                                                                      | -----                                                                      |      |                                  |
| 86                                                    | (207)                                                                       | 566                                                                         | (191)                                                                      | 825                                                                        |      |                                  |
| -----                                                 | -----                                                                       | -----                                                                       | -----                                                                      | -----                                                                      |      |                                  |
| 2                                                     | -                                                                           | -*                                                                          | 2                                                                          | -*                                                                         |      | הכנסות אחרות                     |
| -----                                                 | -----                                                                       | -----                                                                       | -----                                                                      | -----                                                                      |      |                                  |
| 97                                                    | (210)                                                                       | 571                                                                         | (183)                                                                      | 864                                                                        |      | <u>סך כל ההכנסות (הפסדים)</u>    |
| -----                                                 | -----                                                                       | -----                                                                       | -----                                                                      | -----                                                                      |      |                                  |
|                                                       |                                                                             |                                                                             |                                                                            |                                                                            |      | <u>הוצאות</u>                    |
| 104                                                   | 27                                                                          | 37                                                                          | 74                                                                         | 103                                                                        | 2    | דמי ניהול                        |
| 17                                                    | 4                                                                           | 6                                                                           | 10                                                                         | 28                                                                         |      | עמלות                            |
| 3                                                     | 1                                                                           | 2                                                                           | 3                                                                          | 5                                                                          |      | מיסים                            |
| -----                                                 | -----                                                                       | -----                                                                       | -----                                                                      | -----                                                                      |      |                                  |
| 124                                                   | 32                                                                          | 45                                                                          | 87                                                                         | 136                                                                        |      | <u>סך כל הוצאות</u>              |
| -----                                                 | -----                                                                       | -----                                                                       | -----                                                                      | -----                                                                      |      |                                  |
| (27)                                                  | (243)                                                                       | 526                                                                         | (270)                                                                      | 728                                                                        |      | <u>סך כל הכנסות (הפסדים) נטו</u> |
| -----                                                 | -----                                                                       | -----                                                                       | -----                                                                      | -----                                                                      |      |                                  |

\* 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

### דוח תנועה בקרן הפנסיה

| <u>לתקופה שהסתיימה</u><br><u>ביום 31 בדצמבר</u><br><u>2011</u><br><u>מבוקר</u><br><u>אלפי ש"ח</u> | <u>לתקופה של שלושה חודשים</u><br><u>שהסתיימה ביום 30 בספטמבר</u> |                                      | <u>לתקופה של תשעה חודשים</u><br><u>שהסתיימה ביום 30 בספטמבר</u> |                                      | <u>סך נכסים בניכוי התחייבויות</u><br><u>אחרות לתחילת התקופה</u>                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                   | <u>2011</u>                                                      | <u>2012</u>                          | <u>2011</u>                                                     | <u>2012</u>                          |                                                                                                   |
|                                                                                                   | <u>בלתי מבוקר</u><br><u>אלפי ש"ח</u>                             | <u>בלתי מבוקר</u><br><u>אלפי ש"ח</u> | <u>בלתי מבוקר</u><br><u>אלפי ש"ח</u>                            | <u>בלתי מבוקר</u><br><u>אלפי ש"ח</u> |                                                                                                   |
| 5,262                                                                                             | 6,301                                                            | 9,476                                | 5,262                                                           | 8,233                                |                                                                                                   |
| 919                                                                                               | 248                                                              | 364                                  | 574                                                             | 985                                  | <b>תוספות לקרן:</b><br>דמי גמולים ממעסיקים<br>ומעובדים<br>הכנסות נטו מועבר מדוח<br>הכנסות והוצאות |
| (27)                                                                                              | (243)                                                            | 526                                  | (270)                                                           | 728                                  |                                                                                                   |
| 892                                                                                               | 5                                                                | 890                                  | 304                                                             | 1,713                                |                                                                                                   |
| 2,657                                                                                             | 1,118                                                            | 160                                  | 2,360                                                           | 813                                  | העברות מקרנות פנסיה,<br>קופות גמל וחברות ביטוח                                                    |
| 3,549                                                                                             | 1,123                                                            | 1,050                                | 2,664                                                           | 2,526                                | <b>סך הכל תוספות, תקבולים</b><br><b>והעברות לקרן</b>                                              |
| 112                                                                                               | -                                                                | 157                                  | 49                                                              | 250                                  | <b>תשלומים</b><br>החזר כספי למבוטחים<br>העברות לקרנות פנסיה,<br>קופות גמל וחברות ביטוח            |
| 466                                                                                               | 12                                                               | 171                                  | 465                                                             | 311                                  |                                                                                                   |
| 578                                                                                               | 12                                                               | 328                                  | 514                                                             | 561                                  |                                                                                                   |
| 8,233                                                                                             | 7,412                                                            | 10,198                               | 7,412                                                           | 10,198                               | <b>סך הנכסים בניכוי</b><br><b>התחייבויות אחרות לסוף</b><br><b>שנה</b>                             |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

# **אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ**

## **אלטשולר שחם פנסיה כללית**

### **באורים לדוחות הכספיים**

#### **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 בספטמבר 2012 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותן תאריכים. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר 2011 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים 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"). הקרן החלה לפעול בחודש יולי 2008.

#### **באור 2 – דמי ניהול**

- א. החברה המנהלת גובה דמי ניהול בשיעור של עד 2% מהצבירה. דמי הניהול נגבים מדי חודש בחודשו מהיתרה הצבורה לסוף כל חודש משולמים לחברה המנהלת סמוך למועד חישובם. בהתאם לתקנון הקרן והסכמים שחתמה החברה המנהלת מוחזרים חלק מדמי הניהול שנגבו לעמיתים הרלוונטיים.
- 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:
  1. בשיעור שלא יעלה על 1.05% לשנה מיתרת הכספים הצבורה בחשבונו של כל מבוטח בקרן.
  2. בשיעור שלא יעלה על 4% מתוך ההפקדות החודשיות.
  3. לעניין מקבלי קצבה, מתוך סך כל הנכסים העומדים כנגד התחייבות הקרן לכלל מקבלי הקצבה בשיעור שלא יעלה על 0.6% לשנה.

#### **באור 3 – עודף/גרעון אקטוארי**

נכון ליום 30 בספטמבר 2012 לקרן אין עודף או גרעון אקטוארי (31 בדצמבר 2011 - כנ"ל).

## אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

### אלטשולר שחם פנסיה כללית

#### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 4 – תשואת הקרן

| <u>לתקופה שהסתיימה ביום</u><br><u>31 בדצמבר 2011</u> | <u>לתקופה של תשעה חודשים</u><br><u>שהסתיימה ביום 30 בספטמבר</u> |             |                      |
|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------|----------------------|
| <u>מבוקר</u><br><u>אחוזים</u>                        | <u>בלתי מבוקר</u><br><u>אחוזים</u>                              |             |                      |
|                                                      | <u>2011</u>                                                     | <u>2012</u> |                      |
| 0.83                                                 | (2.66)                                                          | 9.34        | תשואה נומינלית ברוטו |
| (0.70)                                               | (3.76)                                                          | 8.15        | תשואה נומינלית נטו   |

#### באור 5 – מידע נוסף

אגף שוק ההון פרסם לאחרונה טיוטת הוראות בדבר עדכון לוחות אקטואריים בקרנות הפנסיה. אם וככל שיכנסו לתוקף לוחות חדשים אלו, ישתנו מקדמי ההמרה לפנסיונרים.