

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

דוחות ביניים כספיים

ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2013

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אלטשולר שחם פנסיה כללית (להלן – "הקרן") ליום 30 בספטמבר 2013, ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות ודוח על התנועה בקרן לתקופה של תשעה 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.

בכבוד רב,

זיו האפט
רואי חשבון

תאריך: 26.11.2013

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

מאזנים ביניים

<u>31 בדצמבר</u>	<u>30 בספטמבר</u>	<u>30 בספטמבר</u>	
<u>2012</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
1,535	902	1,756	רכוש שוטף
6	-	4	מזומנים ושווי מזומנים
1,541	902	1,760	חייבים ויתרות חובה
-----	-----	-----	
5,771	5,376	8,250	השקעות פיננסיות
1,161	1,120	1,597	נכסי חוב סחירים
2,623	2,145	3,495	נכסי חוב שאינם סחירים
647	708	620	מניות
10,202	9,349	13,962	השקעות אחרות
-----	-----	-----	
11,743	10,251	15,722	סך כל הנכסים
-----	-----	-----	
130	53	246	זכאים ויתרות זכות
-----	-----	-----	
11,613	10,198	15,476	התחייבויות פנסיונית :
11,743	10,251	15,722	התחייבויות למבוטחים (זקנה בלבד)
-----	-----	-----	
			סך כל ההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים .

דנה סלמן – האחראית על תחום הכספים	יאיר לוינשטיין - מנכ"ל	רן שחם - יו"ר דירקטוריון	26 בנובמבר 2013 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	---------------------------	-----------------------------	--

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

דוחות ביניים הכנסות והוצאות

<u>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30</u> <u>בספטמבר</u>	<u>לתקופה של תשעה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30</u> <u>בספטמבר</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>	
					הכנסות (הפסדים)
****40	***5	(3)	***39	(2)	ממזומנים ושווי מזומנים
					מהשקעות
574	196	81	422	55	מנכסי חוב סחירים
172	98	72	122	145	מנכסי חוב שאינם סחירים
329	189	197	143	327	ממניות
192	83	142	138	302	מהשקעות אחרות
1,267	566	492	825	829	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
**(2)	** , -	* -	** , -	(1)	הכנסות אחרות, נטו
1,305	571	489	864	826	סך כל ההכנסות
					הוצאות
140	37	58	103	151	דמי ניהול
37	6	8	28	21	עמלות ניהול השקעות
6	2	3	5	7	מיסים
183	45	69	136	179	סך כל ההוצאות
1,122	526	420	728	647	עודף 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</u> <u>בספטמבר</u>	<u>לתקופה של תשעה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30</u> <u>בספטמבר</u>	<u>לתקופה של תשעה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30</u> <u>בספטמבר</u>	<u>לתקופה של תשעה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30</u> <u>בספטמבר</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	9,476	14,000	8,233	11,613	סך נכסים בניכוי התחייבויות שוטפות ליום 1 בינואר של השנה
**1,808	**364	813	**985	2,593	תקבולים מדמי גמולים
(290)	(157)	(68)	(250)	(856)	תשלומים לעמיתים
247	52	34	142	236	העברות צבירה לקרן
897	108	437	599	881	העברות מחברות ביטוח
154	-	12	72	679	העברות מקרנות פנסיה חדשות
1,298	160	483	813	1,796	העברות מקופות גמל
(222)	-	-	-	(140)	העברות צבירה מהקרן
(175)	(10)	(172)	(150)	(177)	העברות לחברות ביטוח
(161)	(161)	-	(161)	(*)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(558)	(171)	(172)	(311)	(317)	העברות לקופות גמל
740	(11)	311	502	1,479	העברות צבירה נטו
**1,122	**526	420	**728	647	עודף הכנסות על הוצאות
					לתקופה מועבר מדוח
					הכנסות והוצאות
11,613	10,198	15,476	10,198	15,476	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 בספטמבר 2013 ולתקופה של תשעה ושלשה 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 חברה(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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2013		2012		2013		2012
	אלפי ש"ח בלתי מבוקר		אלפי ש"ח בלתי מבוקר		אלפי ש"ח בלתי מבוקר		אלפי ש"ח מבוקר
דמי ניהול מדמי גמולים דמי ניהול מצבירה	56	-	24	-	34	-	-
	95	103	34	37	34	37	140
	151	103	58	37	58	37	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 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 תשעה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 בספטמבר</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 שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין
-	-	2.25	שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל
			<u>דמי ניהול מהצבירה :</u>
2.00	2.00	1.10	שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין
1.43	1.47	0.93	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 תשעה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 30 בספטמבר</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	9.34	6.03	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 .