

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

דוחות ביניים כספיים

ליום 30 בספטמבר 2015

(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 בספטמבר 2015

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אלטשולר שחם פנסיה כללית (להלן – "הקרן") ליום 30 בספטמבר 2015, ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות ודוח על התנועה בקרן לתקופה של תשעה ושלשה חודשים שנתיים 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 מזהים 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 בנובמבר, 2015

ירושלים: טל: 02-6546200 פקס: 02-6526633
באר שבע: טל: 077-6900700 פקס: 03-6368714
בני ברק: טל: 073-7145300 פקס: 073-7145317

תל אביב: טל: 03-6386868 פקס: 03-6394320
חיפה: טל: 04-8680600 פקס: 04-8620866
קרית שמונה: 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>2014</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>30 בספטמבר</u> <u>2014</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>30 בספטמבר</u> <u>2015</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
1,202	1,755	1,143	רכוש שוטף
10	3	1	מזומנים ושווי מזומנים
1,212	1,758	1,144	ריבית ודיבידנד לקבל
13,764	10,585	17,960	השקעות פיננסיות
2,065	2,128	2,149	נכסי חוב סחירים
3,584	5,313	3,635	נכסי חוב שאינם סחירים
1,914	1,401	1,621	מניות סחירות
21,327	19,427	25,365	השקעות אחרות
104	102	181	נדל"ן להשקעה
22,643	21,287	26,690	סך כל הנכסים
153	242	240	זכאים ויתרות זכות
22,490	21,045	26,450	התחייבות פנסיונית :
22,643	21,287	26,690	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	26 בנובמבר, 2015 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 בספטמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר			
2014 אלפי ש"ח מבוקר	2014 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2015 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2014 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	2015 אלפי ש"ח בלתי מבוקר	
					הכנסות (הפסדים)
26	9	(14)	2	(20)	ממזומנים ושווי מזומנים
					מהשקעות
760	189	202	650	53	מנכסי חוב סחירים
					מנכסי חוב שאינם
107	12	28	133	79	סחירים
334	149	(217)	445	208	ממניות
(111)	(182)	(554)	(77)	(280)	מהשקעות אחרות
3	(1)	11	(1)	(6)	מנדליין להשקעה
1,093	167	(530)	1,150	54	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
					הכנסות אחרות, נטו
(2)	(1)	-	(2)	-	
1,117	175	(544)	1,150	34	סך כל ההכנסות (הפסדים)
					הוצאות
337	83	109	241	298	דמי ניהול
174	12	10	30	28	הוצאות ישירות
15	4	4	12	10	מיסים
526	99	123	283	336	סך כל ההוצאות
591	76	(667)	867	(302)	עודף (גרעון) הכנסות על הוצאות לתקופה

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>2014</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>לתקופה של שלושה</u> <u>חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום</u> <u>30 בספטמבר</u> <u>2014</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>לתקופה של שלושה</u> <u>חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום</u> <u>30 בספטמבר</u> <u>2015</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>לתקופה של תשעה</u> <u>חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום</u> <u>30 בספטמבר</u> <u>2014</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>לתקופה של תשעה</u> <u>חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום</u> <u>30 בספטמבר</u> <u>2015</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
17,365	20,026	25,327	17,365	22,490	סך נכסים בניכוי התחייבויות שוטפות ליום 1 בינואר של השנה
5,169	1,186	1,547	3,641	4,046	תקבולים מזמי גמולים
(172)	(38)	(37)	(132)	(1,102)	תשלומים לעמיתים
219	-	94	225	184	העברות צבירה לקרן העברות מחברות ביטוח העברות מקרנות פנסיה חדשות
1,274	128	144	1,022	617	העברות מקופות גמל
436	-	33	436	969	
1,929	128	271	1,683	1,770	
(309)	(308)	-	(308)	(79)	העברות צבירה מהקרן העברות לחברות ביטוח העברות לקרנות פנסיה חדשות
(1,336)	(17)	(79)	(1,324)	(370)	העברות לקופות גמל
(747)	(8)	88	(747)	(3)	
(2,392)	(333)	9	(2,379)	(452)	
(463)	(205)	280	(696)	1,318	העברות צבירה נטו
591	76	(667)	867	(302)	עודף (גרעון) הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
22,490	21,045	26,450	21,045	26,450	סך נכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לסוף תקופה

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 בספטמבר 2015 ולתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר 2014 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 תשעה חודשים שהסתיימה		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה		לשנה שהסתיימה
	ביום 30 בספטמבר		ביום 30 בספטמבר		ביום 31 בדצמבר
	2015		2015		2014
	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	129	107	51	37	155
דמי ניהול מצבירה	169	134	58	46	182
	298	241	109	83	337

- 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.
- 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. שיעור דמי ניהול ממבוטחים :

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 בספטמבר	30 בספטמבר	
2014	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
4.00	4.00	4.00	דמי ניהול מדמי גמולים שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין
2.99	2.94	3.18	שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל
			<u>דמי ניהול מהצבירה :</u>
1.05	1.05	1.05	שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין
0.91	0.92	0.89	שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל (במונחים שנתיים)

באור 4 - תשואת הקרן

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 בספטמבר	30 בספטמבר	
2014	2014	2015	
אלפי ש"ח מבוקר אחוזים	אלפי ש"ח בלתי מבוקר אחוזים	אלפי ש"ח בלתי מבוקר אחוזים	
4.99	5.85	0.51	התשואה הממוצעת נומינלית, ברוטו

באור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

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