

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרס, 2017

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
5-6	דוחות על השינויים בהון
7-8	דוחות על תזרימי המזומנים
9-16	באורים לדוחות הכספיים ביניים

-----

## דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

### לבעלי המניות של

### אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

#### **מבוא**

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ (להלן - החברה), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי ליום 31 במרס, 2017 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון הביטוח וחסכון. 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 בינלאומי IAS 34 ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון.

ליום 31 בדצמבר 2016	ליום 31 במרס		
	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
<b>נכסים:</b>			
104,496	104,664	103,853	נכסים בלתי מוחשיים
1,978	5,078	2,216	נכסי מיסים נדחים
34,405	31,464	37,494	הוצאות רכישה נדחות
6,085	4,547	6,119	נכסים בגין הטבות לעובדים
9,164	7,686	10,211	רכוש קבוע
8,610	8,689	4,270	חייבים ויתרות חובה
<b>השקעות פיננסיות:</b>			
42,165	41,491	42,176	נכסי חוב סחירים
56,633	64,198	55,236	נכסי חוב אחרים
98,798	105,689	97,412	<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
39,732	41,112	48,866	מזומנים ושווי מזומנים
<u>303,268</u>	<u>308,929</u>	<u>310,441</u>	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>הון:</b>			
1,827	1,827	1,827	הון מניות
87,053	87,053	87,053	פרמיה על מניות
(6,753)	(6,753)	(6,753)	קרן הון
56,493	51,800	55,459	יתרת רווח
<u>138,620</u>	<u>133,927</u>	<u>137,586</u>	<b>סך כל ההון</b>
<b>התחייבויות:</b>			
-	198	-	אשראי מתאגידים בנקאיים
8,979	9,124	9,055	התחייבויות בגין מסים נדחים
8,420	5,963	8,479	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
293	4,850	608	התחייבויות בגין מסים שוטפים
45,581	44,242	57,088	זכאים ויתרות זכות
101,375	110,625	97,625	התחייבויות פיננסיות
<u>164,648</u>	<u>175,002</u>	<u>172,855</u>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
<u>303,268</u>	<u>308,929</u>	<u>310,441</u>	<b>סך כל ההון וההתחייבויות</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

28 במאי, 2017			
שרון גרשביין	יאיר לוינשטיין	רן שחם	תאריך אישור הדוחות הכספיים
משנה למנכ"ל, מנהלת	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	
כספים ומטה			

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2016	2017	
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח		
314,279	75,510	83,841	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל ומקרנות פנסיה, נטו רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
84	772	36	
<u>314,363</u>	<u>76,282</u>	<u>83,877</u>	<b>סך כל ההכנסות</b>
124,809	29,665	34,255	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות אחרות הוצאות מימון
128,092	28,430	39,034	
5,563	1,332	1,475	
<u>9,955</u>	<u>817</u>	<u>2,102</u>	
<u>268,419</u>	<u>60,244</u>	<u>76,866</u>	<b>סך כל ההוצאות</b>
45,944	16,038	7,011	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
<u>22,524</u>	<u>5,558</u>	<u>3,045</u>	מסים על ההכנסה
<u>23,420</u>	<u>10,480</u>	<u>3,966</u>	<b>רווח נקי</b>
(247)	-	-	<b>הפסד כולל אחר</b> הפסד אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת
<u>23,173</u>	<u>10,480</u>	<u>3,966</u>	<b>סה"כ רווח כולל</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון	יתרת רווח	סה"כ הון	
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
1,827	87,053	(6,753)	56,493	138,620	יתרה ליום 1 בינואר, 2017 (מבוקר)
-	-	-	3,966	3,966	רווח נקי
-	-	-	3,966	3,966	סה"כ רווח כולל, נטו ממס
-	-	-	(5,000)	(5,000)	עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון: דיבידנד לבעלי המניות של החברה
1,827	87,053	(6,753)	55,459	137,586	יתרה ליום 31 במרס, 2017

הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון	יתרת רווח	סה"כ הון	
בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח					
1,827	87,053	(5,870)	41,320	124,330	יתרה ליום 1 בינואר, 2016 (מבוקר)
-	-	-	10,480	10,480	רווח נקי
-	-	-	10,480	10,480	סה"כ רווח כולל, נטו ממס
-	-	(883)	-	(883)	עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון: הנפקת שטר הון
1,827	87,053	(6,753)	51,800	133,927	יתרה ליום 31 במרס, 2016

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סה"כ הון	יתרת רווח	קרן הון מבוקר	פרמיה על מניות	הון מניות	
אלפי ש"ח					
124,330	41,320	(5,870)	87,053	1,827	יתרה ליום 1 בינואר, 2016
23,420	23,420	-	-	-	רווח נקי
(247)	(247)	-	-	-	רכיבים של הפסד כולל אחר, נטו ממס: הפסדים אקטואריים מתכנית הטבה מוגדרת לעובדים
23,173	23,173	-	-	-	סה"כ רווח כולל, נטו ממס
(883)	-	(883)	-	-	עסקאות עם בעלים שנזקפו ישירות להון: הנפקת שטר הון
(8,000)	(8,000)	-	-	-	דיבידנד לבעלי המניות של החברה
138,620	56,493	(6,753)	87,053	1,827	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2016	2017
מבוקר	אלפי ש"ח	בלתי מבוקר
23,420	10,480	3,966
(46)	(12)	(15)
6,816	(753)	1,397
3,131	811	679
(3,098)	(157)	(3,089)
1,915	477	543
5,563	1,332	1,475
22,524	5,558	3,045
36,805	7,256	4,035
(602)	(1,198)	1,252
7,920	6,912	9,622
131	27	25
7,449	5,741	10,899
(3,189)	(825)	(705)
6	2	1
(40,489)	(22,339)	(2,894)
(43,672)	(23,162)	(3,598)
24,002	315	15,302

**תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת**

רווח נקי לתקופה

**פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:**

הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות:  
 נכסי חוב סחירים  
 השקעות אחרות  
 הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות  
 שינוי בהוצאות רכישה נדחות, נטו

פחת והפחתות:

רכוש קבוע  
 נכסים בלתי מוחשיים  
 הוצאות מיסים על הכנסה

**שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:**

שינוי בחייבים ויתרות חובה  
 שינוי בזכאים ויתרות זכות  
 שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

**מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה:**

ריבית ששולמה  
 ריבית שהתקבלה  
 מסים ששולמו

**מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת**

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2016	2017
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח

**תזרימי מזומנים מפעילות השקעה**

(3,500)	(3,500)	-
(3,852)	(933)	(1,590)
(4,682)	(622)	(832)
(637)	3	4
<u>(12,671)</u>	<u>(5,052)</u>	<u>(2,418)</u>

מתן שטר הון לזמן ארוך  
רכישת רכוש קבוע  
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים  
רכישות, נטו של השקעות פיננסיות

**מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה****תזרימי מזומנים מפעילות מימון**

-	198	-
45,500	43,500	42,000
(54,875)	(43,625)	(45,750)
(8,000)	-	-
<u>(17,375)</u>	<u>73</u>	<u>(3,750)</u>

קבלת אשראי לזמן קצר  
קבלת הלוואות מבנק  
פירעון הלוואות מבנקים ואחרים  
דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה

**מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון****עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים**

(6,044)	(4,664)	9,134
<u>45,776</u>	<u>45,776</u>	<u>39,732</u>
<u><u>39,732</u></u>	<u><u>41,112</u></u>	<u><u>48,866</u></u>

**יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה****יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה****(א) פעילויות מהותיות שלא במזומן**

(517)	-	-
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,000</u>

העברת יתרות בגין עובדים מול חברות קשורות

דיבידנד שהוכרז לבעלי מניות החברה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.



באור 1: - כללי

א. תיאור כללי של החברה ופעילותה

חברת אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ (להלן - החברה) הינה חברה לניהול קופות גמל וקרנות פנסיה. ליום 31 במרס, 2017 לחברה אישור להפעלת קופת גמל, קופה מרכזית לפיצויים וקרן השתלמות (בעלות מספר מסלולים). כמו כן, לחברה אישור להפעלת שתי קרנות פנסיה - קרן פנסיה מקיפה וקרן פנסיה כללית.

החברה התאגדה בישראל בתאריך 9 בדצמבר, 2001 ופועלת בכתובת הברזל 19א' ברמת החייל בתל אביב.

הוראות הדין העיקריות המסדירות את העיסוק בניהול קופות גמל, קרנות השתלמות וקרנות פנסיה, הינן חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה-2005 והתקנות שהותקנו מכוחו, חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים), התשס"ה-2005, תקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופת גמל, התשכ"ד-1964) וחוזרים של משרד האוצר. בנוסף, החברה כפופה לפיקוחו של הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ולהוראותיו.

במסגרת הוראות חוק אלו נקבעו כללים המסדירים פעילות של חברות מנהלות של קופות גמל וקרנות פנסיה, ובהם הוראות המסדירות את דרישות ההון העצמי המינימלי בו צריכה לעמוד החברה.

ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2017 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2016 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

ג. החברה מנהלת את קרנות הפנסיה וקופות הגמל, כמפורט להלן:

שם קרן הפנסיה	סוג קרן הפנסיה
אלטשולר שחם פנסיה מקיפה	חדשה מקיפה
אלטשולר שחם פנסיה כללית	חדשה כללית
שם קופת הגמל	סוג קופת הגמל
אלטשולר שחם גמל	תגמולים ופיצויים
אלטשולר שחם השתלמות	קרן השתלמות
אלטשולר שחם פיצויים	קופה מרכזית לפיצויים
אלטשולר שחם חיסכון פלוס	קופת גמל להשקעה
אלטשולר שחם חיסכון לילד	קופת גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד

## באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים, ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על רשות ההון, ביטוח וחיסכון (להלן - "הממונה") בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 והתקנות שהותקנו מכוחו.

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

באור 3: - מגזרי פעילותא. כללי

בחברה מגזרי פעילות כדלקמן:

1. מגזר פנסיה - הפעילות הינה ניהול קרנות הפנסיה. מוצרי הפנסיה הכלולים במגזר הינם: קרן פנסיה חדשה מקיפה, קרן פנסיה חדשה כללית.

2. מגזר גמל - הפעילות הינה ניהול קופות גמל, לרבות קרנות השתלמות. מוצרי הגמל הכלולים במגזר הינם: קרנות השתלמות, קופות גמל אישיות לתגמולים ולפיצויים, קופות גמל להשקעה, קופות גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד וקופות גמל מרכזיות לפיצויי פיטורים.

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2017			
פנסיה	גמל	סה"כ	
בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			
2,315	81,526	83,841	הכנסות מדמי ניהול
821	33,434	34,255	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות דמי תפעול
325	3,313	3,638	
		38,937	הוצאות משותפות בלתי מוקצות, נטו
		76,830	סך כל ההוצאות
		7,011	רווח לפני מסים על ההכנסה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2016		
סה"כ	גמל	פנסיה
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
75,510	73,903	1,607
29,665	29,191	474
3,660	3,451	209
26,147		
59,472		
16,038		

הכנסות מדמי ניהול

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה  
אחרות  
דמי תפעול  
הוצאות משותפות בלתי מוקצות, נטו

סך כל ההוצאות

רווח לפני מסים על ההכנסה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016		
סה"כ	גמל	פנסיה
	מבוקר	
	אלפי ש"ח	
314,279	306,682	7,597
124,809	122,201	2,608
15,063	14,030	1,033
128,463		
268,335		
45,944		

הכנסות מדמי ניהול

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה  
אחרות  
דמי תפעול  
הוצאות משותפות בלתי מוקצות

סך כל ההוצאות

רווח לפני מסים על ההכנסה

באור 3: - מגזרי פעילות (המשך)

ב. דיווח בדבר מגזרי פעילות (המשך)

נתונים נוספים לגבי מגזר גמללתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום  
31 במרס 2017

סה"כ	קופות גמל להשקעה לחיסכון ארוך טווח לילד	קופות גמל להשקעה	קופות מרכזיות לפיצויים	קרנות השתלמות	קופות אישיות לתגמולים ולפיצויים	
81,526	48	564	1,734	45,013	34,167	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל
36,747						הוצאות משותפות
44,779						רווח מיוחס למגזר

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום  
31 במרס 2016

סה"כ	קופות מרכזיות לפיצויים	קרנות השתלמות	קופות אישיות לתגמולים ולפיצויים	
73,903	2,153	39,793	31,957	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל
32,642				הוצאות משותפות
41,261				רווח מיוחס למגזר

לשנה שהסתיימה ביום  
31 בדצמבר 2016

סה"כ	קופות מרכזיות לפיצויים	קרנות השתלמות	קופות אישיות לתגמולים ולפיצויים	
306,682	6,845	169,167	130,670	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל
136,231				הוצאות משותפות
170,451				רווח מיוחס למגזר

באור 4: - מכשירים פיננסייםא. שווי הוגן

להלן היתרות בספרים והשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים:

1. נכסים פיננסיים

היתרה בדוחות הכספיים של מזומנים, חייבים ויתרות חובה, נכסי מיסים שוטפים ונכסי חוב אחרים, תואמת או קרובה לשווי ההוגן שלהם.

2. התחייבויות פיננסיות

31 בדצמבר, 2016		31 במרס, 2016		31 במרס, 2017		הלוואות מתאידיים בנקאיים
שווי הוגן	יתרה	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	
מבוקר			בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח						
101,753	101,375	111,855	110,625	98,159	97,625	

ב. סיווג מכשירים פיננסיים לפי מדרג שווי הוגן

31 בדצמבר 2016	31 במרס	
מבוקר	2016	2017
	בלתי מבוקר	
	רמה 1	
	אלפי ש"ח	
42,165	41,491	42,176

נכסי חוב סחירים

באור 5: - הון ודרישות הון

א. מדיניות ההנהלה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה כדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה וכן על מנת לתמוך בפעילות עסקית עתידית. החברה כפופה לדרישות הון הנקבעות על ידי הממונה.

ב. יש לקרוא את המידע לעניין דרישות ההון יחד עם המידע הכלול בבאור 10' לדוחות הכספיים השנתיים.

ג. להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מקבוצה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה) התשע"ב-2012 (להלן- תקנות ההון) והנחיות הממונה.

באור 5: - הון ודרישות הון (המשך)

31 בדצמבר 2016	31 במרס 2017	
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח
88,870	93,708	הסכום הנדרש על פי תקנות ההון (א)
138,620	137,586	הון עצמי קיים
49,750	43,878	עודף
		פעולות הוניות שאירעו לאחר תאריך הדיווח:
5,000	-	חלוקת דיבידנד
44,750	43,878	עודף בהתחשב באירועים לאחר תאריך הדיווח
		(א) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:
27,998	29,325	היקף נכסים מנוהלים
60,872	64,383	הוצאות שנתיות
88,870	93,708	סך כל הסכום הנדרש

(\*\*) ההון העצמי כולל נכסים בלתי מוחשיים.

ד. מלבד הדרישות הכלולות בחוק החברות, חלוקת דיבידנד מעודפי הון בחברות מנהלות כפופה לדרישות ועמידה בכללי תקנות ההשקעה החדשות וההבהרות שיצאו בגין.

ה. נכון ליום 31 במרס, 2017 החברה עומדת בדרישות להון עצמי מזערי.

ו. דיבידנדים

31 בדצמבר 2016	31 במרס 2016	2017
אלפי ש"ח		
8,000	-	-
-	-	5,000

הדיבידנדים הבאים הוכרזו ושולמו על ידי החברה:

2016 - 4.49 ש"ח למניה רגילה

הדיבידנדים הבאים הוכרזו וטרם שולמו לתאריך הדיווח:

2.81 ש"ח למניה רגילה

באור 6: - התחייבויות תלויות

הליכים משפטיים ואחרים

נכון ליום 31 במרס, 2017 מתנהלים נגד החברה ההליכים המשפטיים הבאים:

א. בקשה לאישור תובענה כייצוגית:

טבלה מסכמת

הסכום הנתבע באלפי ש"ח	כמות תביעות	בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:
140,000	2	צוין סכום המתייחס לחברה

1. בקשה לאישור תביעה כתובענה ייצוגית של עמית לשעבר אשר הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל אביב בסך של 140,000 אלפי ש"ח. התביעה נסובה על טענות בדבר הפסד תשואה במעבר בין מסלולי השקעה בקופת גמל. בהתאם להחלטת בית המשפט הגישו הצדדים השלמות טיעון מטעמם בסוגיית המחלוקת המשפטית באשר לפרשנות החוק שבמוקד בקשת האישור. בחודש דצמבר 2016 ניתנה החלטת בית המשפט בה התקבלו טענות החברה בעניין זה במלואן, נדחו כלל עילות התביעה שהעלה המבקש בהסתמך על פרשנותו השגויה לחוק ונקבע כי כל שנותר הוא לדון בעילת ההטעיה שהעלה המבקש. החברה בדעה כי בשל השלב בו מצוי ההליך, טרם ניתן להעריך את סיכויי הבקשה והתביעה.

2. בקשה לאישור תביעה כתובענה ייצוגית אשר הוגשה בבית המשפט המחוזי מרכז בגין נזק לא ממוני בסך של 14,400 אלפי ש"ח התביעה נסובה על אופן הצגת תשואות בדו"ח הרבעוני הנשלח לעמיתים. ביום 10 בינואר, 2017 הוגשה על ידי המבקש בקשה מוסכמת להסתלקות מהתובענה ומבקשת האישור וביום 30 בינואר, 2017 ניתן פסק דין המאשר את הסתלקות המבקש.

3. בקשה לאישור תביעה כתובענה ייצוגית אשר הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל אביב בגין נזק לא ממוני. התביעה נסובה על טענות בדבר איתור ויידוע מוטבים ובדבר פגיעה בפרטיות המוטבים כאשר נשלחים דוחות ומכתבים לכתובות של עמיתים שנפטרו. לאור אי הבהירות שבנוסח הבקשה, לא ניתן להעריך את סכום התובענה. בהסתמך על הייעוץ המשפטי שקיבלה החברה, החברה בדעה כי בשל השלב המקדמי בו מצוי ההליך, טרם ניתן להעריך את סיכויי הבקשה והתביעה.

ב. ערעור על פסק דינו של בית משפט השלום בתל אביב בתביעה של סוכן כנגד החברה בנוגע לתשלומים שונים המגיעים לסוכן מהחברה. בהסתמך על הייעוץ המשפטי שקיבלה החברה, החברה מעריכה כי ערכאת הערעור לא תתערב בפסק הדין, וכי הסיכוי שהערעור ידחה גבוה מ 50%.

ג. בקשה לבזיון בית המשפט אשר הוגשה לבית משפט השלום בתל אביב בטענה שהחברה לא ביצעה אחר הוראות פסק דין שניתן בגין תביעת סוכן ביטוח לקבלת תשלומים שונים מהחברה. ביום 3 בנובמבר, 2016 הוגשה תשובת החברה לבקשת הבזיון ולאחריה הוגשו הודעות נוספות ע"י הצדדים. טרם ניתנה החלטה בבקשה. בהסתמך על הייעוץ המשפטי שקיבלה החברה, החברה מעריכה כי הסיכוי שהבקשה תידחה גבוה מ 50%.

באור 6: - התחייבויות תלויות (המשך)

ד. בשל תחום עיסוקה, מקבלת החברה במהלך העסקים הרגיל פניות מלקוחות הכוללות טענות שונות. חלק מהפניות עלולות להוביל להגשת תביעות משפטיות כנגד החברה. נכון למועד הדוח, לא קיימות תביעות בסכומים מהותיים מעבר למפורט לעיל.

באור 7: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח

א. בהמשך לאמור בבאור 26א' בדוחות הכספיים השנתיים, ביום 1 בינואר, 2017 חתמה החברה על הארכת הסכם ההלוואה בסך של 42 מיליון ש"ח עד ליום 29 במרס, 2017. ביום 29 במרס, 2017 חתמה החברה על הסכם חדש למסגרת ההלוואה בסך של 42 מיליון ש"ח המחליף את הסכם ההלוואה הישן בריבית שנתית נומינלית של פריים + 0.35%.

לצורך הבטחת מסגרת האשראי מהתאגיד הבנקאי חתמה החברה על מסמך התחייבות לעמידה באמות מידה פיננסיות, לפיו, בין יתר:

1. חלה מגבלה על היחס המתקבל מחלוקת הסכום המצטבר של סך ההתחייבויות לגופים פיננסיים ב-EBITDA של החברה.

2. רישום שעבוד ראשון בדרגה על זכויותיה של החברה לקבלת דמי ניהול מקופות הגמל שבניהולה.

3. עמידה ביתרת הכנסות מינימאלית של החברה מקופות הגמל שבניהולה עבור הקופות אשר בגינן רשום השעבוד לעיל.

נכון ליום 31 במרס, 2017 החברה עומדת באמות המידה הפיננסיות.

ב. ביום 21 במרס, 2017, נפרעה יתרת ההלוואה אשר העניקה החברה לחברת אלטשולר שחם ניהול פיננסי בע"מ, המהווה חברה בשליטת בעלי השליטה בסך של 3 מיליון ש"ח.

ג. ביום 29 במרס, 2017, אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של 5 מיליון ש"ח, לבעלי מניות החברה.

ד. להלן תמצית החקיקה שפורסמה בתקופת הדו"ח ואשר עשויה להשפיע מהותית על הדוחות הכספיים של החברה:

חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תיקון מס' 20), התשע"ו-2016

נקבע כי עמלת ההפצה לא תחושב בזיקה לשיעור דמי הניהול שהחברה המנהלת תגבה מעמית. כן נקבע כי חישוב עמלת ההפצה בזיקה לשיעור דמי הניהול יהווה עבירה פלילית שניתן בגינה לגזור עונש מאסר של שנה או קנס, וזאת בנוסף לאפשרות להטיל עיצום כספי. התיקון נכנס לתוקפו ביום 1 באפריל, 2017. בנוסף, הובהר שהסנקציה הפלילית (והסנקציה המנהלית של עיצום כספי) לא תחול על עמלת הפצה המשתלמת בשל הצטרפות עמית לקופת גמל ערב יום 1 באפריל, 2017.

החל מיום 1 באפריל, 2017 החברה החלה בישום החוק.

-----