

אקסלנס נשואה גמל בע"מ

דו"ח רבעוני של החברה המנהלת

מרס 2015

אקסלנס נשואה גמל בע"מ

תוכן העניינים

מאפיינים כלליים של החברה המנהלת	פרק א':
מצב עסקי החברה המנהלת	פרק ב':
המצב הכספי של קופות הגמל בניהול החברה המנהלת	פרק ג':
אירועים מהותיים בתקופת הדוח	פרק ד':
רואה חשבון מבקר של החברה	פרק ה':
בקורות ונהלים	פרק ו':

אקסלנס נשואה גמל בע"מ

א. מאפיינים כלליים של החברה המנהלת

1. תאור כללי

אקסלנס נשואה גמל בע"מ (להלן: "החברה") הוקמה ואוגדה כחברה בע"מ (מס' תאגיד: 4-302648-51) ביום 29 באוקטובר 2000, כחברה פרטית במטרה לנהל קופות גמל.

נכון למועד הדוח, ובהמשך להליך מיזוג הקופות שהושלם ביום 1 בינואר 2014, החברה מנהלת 3 קופות גמל לתגמולים, 2 קרנות השתלמות וקופת גמל מרכזית לפיצויים (סך הכל 6 קופות) כמפורט להלן:

שם הקופה	סוג אישור לקופה	סוג העמיתים	מספר אישור מס הכנסה	שם המסלול
אקסלנס גמל	קופת גמל לא משלמת לקצבה, קופת גמל לתגמולים וקופת גמל אישית לפיצויים	שכירים ועצמאיים	385	אקסלנס גמל יסודות
			1042	אקסלנס גמל שקלי
			792	אקסלנס גמל צמוד מדד
			789	אקסלנס גמל מט"ח
			211	אקסלנס גמל עד 15% מניות
			1040	אקסלנס גמל אג"ח קוצרני עד 20% מניות
			2089	אקסלנס גמל אג"ח עד 20% מניות
			685	אקסלנס גמל
			401	אקסלנס גמל עד 50% מניות
			1103	אקסלנס גמל מניות
			8627	אקסלנס קסם גמל מחקה מדדי אג"ח
			8626	אקסלנס קסם גמל מחקה מדדי מניות
			8625	אקסלנס גמל קסם מחקה מדדים
			8624	אקסלנס קסם גמל מחקה מדדים 2575
אקסלנס השתלמות	קרן השתלמות	שכירים ועצמאיים	716	אקסלנס השתלמות ללא מניות
			715	אקסלנס השתלמות שקלי
			799	אקסלנס השתלמות צמוד מדד
			796	אקסלנס השתלמות מט"ח
			1100	אקסלנס השתלמות עד 15% מניות
			2088	אקסלנס השתלמות אג"ח קוצרני עד 20% מניות
			2091	אקסלנס השתלמות אג"ח עד 20% מניות
			686	אקסלנס השתלמות
			1190	אקסלנס השתלמות עד 50% מניות
			797	אקסלנס השתלמות מניות
			8631	אקסלנס קסם השתלמות מחקה מדדי אג"ח
			8630	אקסלנס קסם השתלמות מחקה מדדי מניות
			8629	אקסלנס קסם השתלמות מחקה מדדים
			8628	אקסלנס קסם השתלמות מחקה מדדים 25/75
אקסלנס גמולה מבטיחת תשואה	קופת גמל לא משלמת לקצבה, קופת גמל לתגמולים וקופת גמל אישית לפיצויים	שכירים ועצמאיים	528	-
אקסלנס מרכזית לפיצויים	קופה מרכזית לפיצויים	מעבידים	801	אקסלנס מרכזית לפיצויים שקלי
			806	אקסלנס מרכזית לפיצויים צמוד מדד
			384	אקסלנס מרכזית לפיצויים עד 15% מניות
			804	אקסלנס מרכזית לפיצויים מניית
			242	אקסלנס מרכזית לפיצויים
			8765	אקסלנס קסם מרכזית לפיצויים מחקה מדדים*
			8766	אקסלנס קסם מרכזית לפיצויים מחקה מדדי אג"ח*
אקסלנס תגמולים בניהול אישי	קופת גמל לא משלמת לקצבה וקופת גמל לתגמולים	עצמאיים	1541	-
אקסלנס השתלמות בניהול אישי	קרן השתלמות	שכירים ועצמאיים	1542	-

*המסלול החל פעילותו במהלך שנת 2015

אקסלנס נשואה גמל בע"מ

2. פירוט בעלי המניות של החברה

חברת אקסלנס השקעות בע"מ ועובד של חברה קשורה, מחזיקים בחברה בשיעורים של 99%-1% בהתאמה .

3. היקף הנכסים ומספר העמיתים בקופות

היקף נכסי קופות הגמל ליום 31 במרס 2015 הינו כ-21,634 מיליוני ש"ח לעומת כ-20,601 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2014, המהווה גידול של כ-5.01%. מספר חשבונות העמיתים בקופות ליום 31 במרס 2015 הינו 418,665 לעומת 415,086 בסוף שנת 2014.

ב. מצב עסקי החברה המנהלת

בתקופת הדוח רשמה החברה רווח נקי בסך 3,305 אלפי ש"ח (לתקופה של 3 חודשים שהסתיימו ב-31 למרס 2014 – 4,444 אלפי ש"ח) וסך הונה העצמי ליום 31 במרס 2015 הסתכם ל-148,071 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2014 – 148,495 אלפי ש"ח).

ג. המצב הכספי של קופות הגמל בניהול החברה המנהלת

1. הפקדות ומשיכות (בערכים נומינליים):

נתוני קופות הגמל

בתקופה של ינואר עד מרס 2015, הופקדו בקופות כ-372 מיליוני ש"ח, נמשכו מהן כ-217 מיליוני ש"ח והועברו אליהן בנטו כ-116 מיליון ש"ח (העברות זכויות אל הקופות בניכוי העברות זכויות מהקופות). הצבירה נטו הינה חיובית בסך של כ-271 מיליוני ש"ח.

אקסלנס נשואה גמל בע"מ

ג. המצב הכספי של קופות הגמל וקרנות הפנסיה בניהול החברה המנהלת - המשך

2. תשואת הקופות והקרנות

החברה מנהלת את הקופות והקרנות בהתאם למדיניות ההשקעות הנקבעת על-ידי הדירקטוריון וועדת ההשקעות.
הקופות הניבו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 תשואות נומינליות ברוטו כמפורט להלן:

שם קופה	ינואר- מרס 2015	ינואר- דצמבר 2014
אקסלנס גמל	4.44%	7.00%
אקסלנס גמל אג"ח עד 20% מניות	3.76%	3.85%
אקסלנס גמל אג"ח קוצרני 20% מניות	3.85%	1.91%
אקסלנס גמל יסודות	2.38%	4.58%
אקסלנס גמל מט"ח	4.96%	13.97%
אקסלנס גמל מניות	6.89%	2.81%
אקסלנס גמל עד 15% מניות	3.56%	5.85%
אקסלנס גמל עד 50% מניות	5.61%	6.01%
אקסלנס גמל צמוד מדד	2.60%	2.44%
אקסלנס גמל שקלי	2.89%	5.98%
אקסלנס גמל קסם מחקה מדדים	5.44%	*
אקסלנס קסם גמל מחקה מדדים 25/75	3.66%	*
אקסלנס קסם גמל מחקה מדדי מניות	8.93%	*
אקסלנס קסם גמל מחקה מדדי אג"ח	2.48%	*
אקסלנס השתלמות	4.53%	6.87%
אקסלנס השתלמות אג"ח עד 20% מניות	3.87%	5.42%
אקסלנס השתלמות אג"ח קוצרני עד 20% מניות	3.94%	2.39%
אקסלנס השתלמות ללא מניות	3.35%	4.68%
אקסלנס השתלמות מט"ח	5.96%	21.54%
אקסלנס השתלמות מניות	6.81%	2.09%
אקסלנס השתלמות עד 15% מניות	3.57%	5.83%
אקסלנס השתלמות עד 50% מניות	5.64%	5.31%
אקסלנס השתלמות שקלי	2.64%	5.59%
אקסלנס השתלמות מוד מדד	2.67%	2.48%
אקסלנס קסם השתלמות מחקה מדדים	5.46%	*
אקסלנס קסם השתלמות מחקה מדדים 25/75	3.70%	*
אקסלנס קסם השתלמות מחקה מדדי מניות	9.49%	*
אקסלנס קסם השתלמות מחקה מדדי אג"ח	3.07%	*
אקסלנס מרכזית לפיצויים	4.58%	5.80%
אקסלנס מרכזית לפיצויים מניות	5.89%	2.06%
אקסלנס מרכזית לפיצויים עד 15% מניות	3.62%	4.92%
אקסלנס מרכזית לפיצויים צמוד מדד	2.44%	2.26%
אקסלנס מרכזית לפיצויים שקלי	2.72%	6.39%
אקסלנס קסם מרכזית לפיצויים מחקה מדדים	**	**
אקסלנס קסם מרכזית לפיצויים מחקה מדדי אג"ח	**	**
אקסלנס תגמולים בניהול אישי	תשואה אישית לעמית	תשואה אישית לעמית
אקסלנס השתלמות בניהול אישי	תשואה אישית לעמית	תשואה אישית לעמית
אקסלנס גמולה מבטיחת תשואה	קופה מבטיחת תשואה	קופה מבטיחת תשואה

*המסלול נפתח בחודש ספטמבר של 2014
**המסלול נפתח במהלך שנת 2015

אקסלנס נשואה גמל בע"מ

3. סוגי האישורים שיש לקופות המנוהלות תחת החברה

לקופות אישורים שנתיים המונפקים על ידי הממונה והמתחדשים מידי שנה, תוקף האישורים הנוכחיים הינם עד ליום 31 בדצמבר 2015. בהתאם להוראות תיקון 3 לחוק קופות גמל, ניתנו לקופות הגמל לתגמולים וקופות גמל אישיות לפיצויים אישורים כקופות גמל על כספים שהופקדו בקופות בשל שנות המס שקדמו לשנת המס 2008 בלבד, או שהועברו אליהן מקופות גמל לתגמולים או אישיות לפיצויים אחרות, וכן אישורים כקופות גמל שאינן משלמות קצבה על כספים שהופקדו בקופות בשל שנת המס 2008, ואילך. עם זאת, בקופות גמל מרכזיות לפיצויים לא ניתן יהיה להמשיך ולהפקיד כספים גם בחשבונות קיימים, החל מינואר 2011.

ד. ארועים מהותיים בתקופת הדוח

בקשר עם התחייבויות תלויות, ראה ביאור 5 בדוחות הכספיים ביניים של החברה.

ה. רואה חשבון מבקר של החברה

קוסט פורר גבאי את קסירר, רואי חשבון רחוב עמינדב 3, תל-אביב.
ר"ח גיר מרדכי – שותף אחראי על תיק החברה.

ו. בקורות ונהלים

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה המנהלת בשיתוף המנכ"ל ומנהל הכספים של החברה המנהלת העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה המנהלת ומנהל הכספים הסיקו, כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת הינן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה המנהלת נדרשת לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 31 במרס 2015 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.

14 במאי 2015

תאריך אישור
הדוחות הכספיים

עוזי דנינו
י"ר הדירקטוריון

מאיר פילוס,
מנכ"ל

הצהרה (certification)

אני, מאיר פילוס, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של אקסלנס נשואה גמל בע"מ (לשעבר: אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ) (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 31.3.2015 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכך-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי. וכך-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

14.5.2015

מאיר פילוס, מנכ"ל

הצהרה (certification)

אני, עמית כץ, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של **אקסלנס נשואה גמל בע"מ** (לשעבר: אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ) (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 31.3.2015 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכך-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי. וכך-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

14.5.2015

אקסלנס נשואה גמל בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס, 2015

בלתי מבוקרים

אקסלנס נשואה גמל בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 31 במרס, 2015

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
3	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
5	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
6	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
7-13	באורים לדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של אקסלנס נשואה גמל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אקסלנס נשואה גמל בע"מ (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרס, 2015 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרים 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 לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה-2005 והתקנות שהותקנו מכוחו. 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 מחויבים 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 לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 והתקנות שהותקנו מכוחו.

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	
	2014	2015
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח		
254,508	261,273	252,491
814,119	794,041	803,954
321	313	590
16,347	13,935	16,989
18,639	20,218	19,452
9,868	29,504	9,860
36,383	19,853	36,878
<u>1,150,185</u>	<u>1,139,137</u>	<u>1,140,214</u>
1,195	1,195	1,195
<u>143,571</u>	<u>147,300</u>	<u>146,876</u>
<u>144,766</u>	<u>148,495</u>	<u>148,071</u>
818,795	796,456	806,407
49,132	44,253	50,738
13	390	13
44,535	38,616	51,393
92,944	110,927	83,592
<u>1,005,419</u>	<u>990,642</u>	<u>992,143</u>
<u>1,150,185</u>	<u>1,139,137</u>	<u>1,140,214</u>

נכסים:

נכסים בלתי מוחשיים
נכסי קופת גמל מבטיחת תשואה
רכוש קבוע
נכסי מסים שוטפים
חייבים ויתרות חובה
השקעות פיננסיות אחרות
מזומנים ושווי מזומנים
סך כל הנכסים

הון:

הון מניות
עודפים

סך כל ההון

התחייבויות:

התחייבויות לעמיתי מסלולי קופת גמל מבטיחת תשואה
התחייבויות בגין מסים נדחים
התחייבויות בשל הטבות לעובדים
זכאים ויתרות זכות
הלוואה מהחברה האם
סך כל ההתחייבויות
סך כל ההון וההתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

14 במאי, 2015

תאריך אישור הדוחות הכספיים

עמית כץ
מנהל כספים

מאיר פילוס
מנכ"ל

עוזי דנינו
יו"ר הדירקטוריון

שנה שהסתיימה	3 החודשים שהסתיימו	
	ליום 31 במרס	ליום 31 בדצמבר
	2014	2015
(מבוקר)	(לא מבוקר)	
אלפי ש"ח		
173,886	43,719	44,119
(32)	73	-
(937)	1,324	2,223
240	60	60
173,157	45,176	46,402
35,729	8,777	10,797
103,099	24,927	26,936
9,019	2,254	2,018
7,881	1,936	1,396
155,728	37,894	41,147
17,429	7,282	5,255
6,714	2,838	1,950
10,715	4,444	3,305
-	-	-
10,715	4,444	3,305

הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו
 רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
 רווחים (הפסדים) בגין שינוי בגרעון קופת גמל מבטיחת
 תשואה, נטו
 הכנסות אחרות
סך כל ההכנסות

עמלות
 הוצאות הנהלה וכלליות
 הוצאות אחרות
 הוצאות מימון
סך כל ההוצאות

רווח לפני מסים על ההכנסה
 מסים על ההכנסה
 רווח נקי לתקופה
 רווח כולל אחר, נטו
רווח כולל לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

סה"כ	יתרת רווח אלפי ש"ח	הון מניות	
144,766	143,571	1,195	יתרה ליום 1 בינואר, 2015 (מבוקר)
3,305	3,305	-	סה"כ רווח כולל
<u>148,071</u>	<u>146,876</u>	<u>1,195</u>	יתרה ליום 31 במרס 2015 (בלתי מבוקר)
144,051	142,856	1,195	יתרה ליום 1 בינואר, 2014 (מבוקר)
4,444	4,444	-	סה"כ רווח כולל
<u>148,495</u>	<u>147,300</u>	<u>1,195</u>	יתרה ליום 31 במרס, 2014 (בלתי מבוקר)
144,051	142,856	1,195	יתרה ליום 1 בינואר, 2014 (מבוקר)
10,715	10,715	-	סה"כ רווח כולל
(10,000)	(10,000)		דיבידנד
<u>144,766</u>	<u>143,571</u>	<u>1,195</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה		ליום 31 במרס	
ביום 31 בדצמבר		2015	
2014	2014	2015	
(מבוקר)	(לא מבוקר)		
אלפי ש"ח			
10,715	4,444	3,305	
7,854	1,695	(362)	
153	-	8	
(19,723)	355	10,165	
20,660	(1,679)	(12,388)	
334	182	61	
9,019	2,254	2,018	
6,714	2,838	1,950	
25,011	5,645	1,452	
(496)	(204)	(813)	
(10,682)	(16,601)	6,858	
(377)	-	-	
(11,555)	(16,805)	6,045	
(5,542)	(2,419)	(1,002)	
1,714	-	16	
(8,039)	(1,931)	-	
127	80	9	
(11,740)	(4,270)	(977)	
12,431	(10,986)	9,825	
(208)	(19)	(330)	
(10,021)	(29,504)	-	
1,900	-	-	
(8,329)	(29,523)	(330)	
(18,081)	-	(9,000)	
(10,000)	-	-	
(28,081)	-	(9,000)	
(23,979)	(40,509)	495	
60,362	60,362	36,383	
36,383	19,853	36,878	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
רווח נקי לתקופה

פריטים שאינם כרוכים בתזרים מזומנים:

הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות
הפסדים נטו מהשקעות פיננסיות אחרות
שערוך נכסים של עמיתי קופת גמל מבטיחת תשואה
שערוך התחייבויות לעמיתי קופת גמל מבטיחת תשואה
פחת והפחתות:
רכוש קבוע
נכסים בלתי מוחשיים
מסים על ההכנסה

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

עלייה בחייבים ויתרות חובה
עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
שינוי בהתחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה:

מסים ששולמו
מסים שהתקבלו
ריבית ששולמה
ריבית שהתקבלה

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע
השקעה נטו בנכסים פיננסיים
תמורה ממכירת נכסים בלתי מוחשיים

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

פירעון הלוואות מבנקים ואחרים
דיבידנד ששולם
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1: - כללי

א. אקסלנס נשואה גמל בע"מ (להלן - החברה) מאוגדת כחברה פרטית במטרה לנהל קופות גמל. חברת אקסלנס השקעות בע"מ ועובד לשעבר של חברה קשורה, מחזיקים בחברה בשיעורים של 99%-1% בהתאמה.

ב. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2015 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים מאוחדים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2014 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים מאוחדים).

ג. החברה מנהלת את קופות הגמל כמפורט להלן:

שם קופת הגמל	סוג קופת הגמל
אקסלנס גמל	תגמולים
אקסלנס השתלמות	השתלמות
אקסלנס מרכזית לפיצויים	מרכזית לפיצויים
אקסלנס גמולה מבטיחת תשואה	תגמולים
אקסלנס תגמולים בניהול אישי	תגמולים
אקסלנס השתלמות בניהול אישי	השתלמות

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 *דיווח כספי לתקופות ביניים*, ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על אגף ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר 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 הנהלה, 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 מאוחדים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים מאוחדים.

ב. דוחות כספיים מאוחדים

הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה כוללים את הנכסים וההתחייבויות של קופת גמל מבטיחת תשואה - גמולה (להלן - גמולה) המנוהלים על ידי החברה.

איחוד הנכסים וההתחייבויות של גמולה נעשה מאחר ומתקיימת שליטה בישות זו. בין היתר שליטה מתקיימת כאשר לחברה יש כוח השפעה על הישות המושקעת, חשיפה או זכויות לתשואות משתנות כתוצאה ממעורבותה בישות המושקעת וכן היכולת להשתמש בכוח שלה כדי להשפיע על סכום התשואות שינבע מהישות המושקעת. כיוון שהחברה נושאת בסיכונים להבטחת תשואה, כאשר למשקיעים בגמולה אין סיכון כלל למעט סיכון של חדלות פרעון של החברה, נכסי והתחייבויות גמולה מאוחדים בדוחות הכספיים.

הדוחות הכספיים של מסלולי קופות גמל שאינן מבטיחת תשואה, המהוות זרוע (לא מאוגדת) של החברה לא אוחדו מכיוון שהחברה אינה נושאת בסיכונים להבטחת תשואה. על כן, לחברה אין חלק בנכסיהן ובהתחייבויותיהן.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. השקעות של עמיתי קופת גמל והתחייבות לעמיתי קופת גמל מבטיחת תשואה

החברה מחויבת לעמיתים להשלמת התשואה כפי שנקבעה בתקנון קופת "גמולה קופה מבטיחת תשואה" במסלולים המבטיחים תשואה (4%, 4.5%, 5% ו-5.5% תשואה ריאלית). בהתאם להסכם עם משרד האוצר, הופקדו על ידי הקופה מבטיחת התשואה פיקדונות הצמודים למדד המחירים לצרכן ונושאים ריבית שנתית בשיעור של 4.4%, 4.9%, 5.4% ו-5.9%, בהתאמה (להלן- פקדונות באוצר). כמו כן, סוכם כי הפיקדונות באוצר לא יעלו על 85% מיתרת זכויות העמיתים בקופה. במידה וסכום הפיקדונות כאמור יעלה על התקרה המותרת כאמור יהא על הקופה להשיב לאוצר את התשואה העודפת, כפי שהוגדרה בהסכם.

ד. פרטים על שיעורי השינוי שחלו במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב

שער חליפין יציג של דולר ארה"ב	מדד המחירים לצרכן	
	מדד ידוע	מדד בגין
%	%	%

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:

(2.54)	(1.60)	(1.3)	31 במרס, 2015
0.46	(0.68)	(0.49)	31 במרס, 2014
12.0	(0.1)	(0.2)	<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2014</u>

באור 3: - מכשירים פיננסיים

א. נכסים פיננסיים

הערך בספרים של נכסים פיננסיים לרבות: מזומנים ושווי מזומנים, חייבים ויתרות חובה, השקעות אחרות, זכאים ויתרות זכות תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

1. להלן פירוט הנכסים הפיננסיים שאינם מוצגים בדוחות הכספיים ביניים מאוחדים בהתאם לשווים ההוגן:

ליום 31 במרס, 2015		ליום 31 במרס, 2014		ליום 31 בדצמבר, 2014	
ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן	ערך בספרים	שווי הוגן
בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		מבוקר	
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
1,522,868		732,031		1,361,838	
				760,819	
					746,558

באור 3-- מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים פיננסיים (המשך)

2. שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות:

הטבלה דלהלן מציגה ניתוח של הנכסים הפיננסיים המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד. הרמות השונות הוגדרו באופן הבא:

- רמה 1- שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש במחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
- רמה 2- שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש בנתונים נצפים, במישרין או בעקיפין, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
- רמה 3- שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש בנתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

עבור מכשירים פיננסיים אשר מוכרים בשווי הוגן באופן עיתי, החברה מעריכה בסוף כל תקופת דיווח האם נעשו העברות בין הרמות השונות של מדרג השווי ההוגן. החברה מחזיקה במכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן לפי הסיווגים כדלקמן:

31 במרס 2015				
אלפי ש"ח				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
14,928	-	-	14,928	נכסי חוב סחירים
9,794	-	-	9,794	מניות
18,334	2,965	134	15,235	אחרות
43,056	2,965	134	39,958	סה"כ

במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2015 לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

31 במרס 2014				
אלפי ש"ח				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
25,410	-	-	25,410	נכסי חוב סחירים
6,596	-	-	6,596	מניות
39,071	-	-	39,071	אחרות
71,077	-	-	71,077	סה"כ

במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2014 לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

באור 3-- מכשירים פיננסיים (המשך)

א. נכסים פיננסיים (המשך)

שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות (המשך):

31 בדצמבר 2014				
אלפי ש"ח				
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
18,000	-	-	18,000	נכסי חוב סחירים
8,292	-	-	8,292	מניות
18,028	3,000	108	14,920	אחרות
44,320	3,000	108	41,212	סה"כ

במהלך השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2014 לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

ב. טכניקות הערכה

השווי ההוגן של השקעות הנסחרות באופן פעיל בשווקים פיננסיים מוסדרים נקבע על ידי מחירי השוק בתאריך הדיווח.

באור 4 - ניהול 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 על אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר.

ב. יש לקרוא את המידע לעניין דרישות ההון יחד עם המידע הכלול בבאור 8 לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים.

באור 4: - ניהול ודרישות הון (המשך)

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.

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס		
	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
52,385	53,170	53,910	הסכום הנדרש על פי תקנות ההון (א)
1,306	1,298	-	הסכום הנדרש ערב פרסום התיקון
51,079	51,872	53,910	הפרש
51,079	41,498	53,910	אחוז מההפרש הנדרש להשלמה
52,385	42,796	53,910	הסכום הנדרש על פי תקנות ההון
144,766	148,495	148,071	הון עצמי קיים
92,381	105,699	94,161	עודף
			פעולות הוניות שאירעו לאחר תאריך הדיווח:
-	10,000	10,000	חלוקת דיבידנד
92,381	95,699	84,161	עודף לאחר פעולות לאחר תאריך הדיווח
			מלבד הדרישות הכלליות בחוק החברות,
			חלוקת דיבידנד מעודפי הון בחברה מנהלת
			כפופה גם לדרישות נזילות ועמידה בכללי
			תקנות השקעה.
			לעניין זה סכום ההשקעות שיש חובה
			להעמידן כנגד עודפי הון בהתאם להוראת
			הממונה, ולפיכך מהווה עודפים שאינם ניתנים
26,193	21,398	26,955	לחלוקה (ראה סעיף ב' להלן)
			סכום ההון העצמי הנדרש שאין כנגדו נכסים
			העומדים בכללי הנזילות וההשקעה

שנה שהסתיימה	3 חודשים שהסתיימו		
	ביום 31 בדצמבר	ביום 31 במרס	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
17,801	17,550	18,317	(א) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:
34,707	35,739	35,714	היקף נכסים מנוהלים
(123)	(119)	(121)	הוצאות שנתיות
52,385	53,170	53,910	הקלות אחרות בהתאם לחזור הממונה
			סך כל הסכום הנדרש

באור 4: - ניהול ודרישות הון (המשך)

ד. בחודש פברואר 2012 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה), התשע"ב-2012 ותקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל)(תיקון מס' 2), התשע"ב-2012 (להלן - "התקנות החדשות").

בהתאם לתקנות החדשות הורחבו דרישות ההון מחברות מנהלות והן כוללות דרישות ההון בהתאם להיקף הנכסים המנוהלים ולהוצאות השנתיות, אך לא פחות מהון עצמי התחלתי בסך 10 מיליון ש"ח.

הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון (להלן - "הממונה") רשאי להורות על הפחתת דרישות ההון או הגדלתן בהתחשב, בין היתר, בסיכונים המאפיינים את פעילותה של החברה המנהלת, ובלבד שהגדלת דרישות ההון תהיה לתקופה קצובה.

ה. לאחר תקופת הדוח, בחודש מאי 2015, החליט דירקטוריון החברה על חלוקת דיבידנד במזומן בסך של 10,000 אלפי ש"ח.

באור 5: - התחייבויות תלויות והתקשרויות

להלן פירוט בגין תביעות והתחייבויות תלויות חדשות מהותיות אשר הוגשו כנגד החברה מאז תאריך הדיווח הכספי האחרון של החברה וכן תביעות והתחייבויות תלויות אחרות בהן חלו התפתחויות ממועד זה:

1. ביום 2 במאי 2013 הוגש לבית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו כתב תביעה כנגד החברה, במסגרתו טוענת התובעת שתי טענות עיקריות:

א. "עמלות בחסר" (כביכול) המגיעות לה כתוצאה מצרוף עמיתי חברת מיטווק בגין השנים 2009 ואילך. התובעת סבורה שבגין שנת 2009 היא זוכתה בדמי ניהול הנמוכים בכ- 40 אלף ש"ח ממה ששולם לה וזאת על רקע השמטתם (כביכול) של עמיתים מזכים כהגדרתם בהתקשרות בין הצדדים. וכן, בשל הסכמת החברה להוריד ולהפחית דמי ניהול לעובדי מיטווק (על פי דרישתם) כאשר בהתאם להפחתה זו טוענת התובעת, כי ההפחתה כאמור גרמה לה נזק משום שהתובעת לא יכולה היתה לזכות עקב כך לתגמול בשיעור גבוה מזה בו זכתה או ציפתה התובעת.

ב. הטענה נוגעת למה שמגדירה התובעת כחלקה בגין הצטרפות עובדי הטכניון לקופות הגמל שבניהול אקסלנס.

התובעת העריכה את תביעתה כנגד החברה בגין עמלות בחסר בסך של 210,082 ש"ח ובגין צירוף עובדי הטכניון בכ- 3,500,000 ש"ח.

כתב הגנה הוגש על ידי החברה ביום 4 באוגוסט, 2013.

ביום 18 ביוני, 2014 התקיים דיון מקדמי במהלכו ניתנה לצדדים ארכה לעניין הליך גילוי המסמכים. ביום 17 בספטמבר, 2014 התקיים דיון מקדמי נוסף במהלכו הסכימו הצדדים להגיש לבית המשפט בקשה לפסק דין חלקי בעניין "עמלות בחסר", אשר יוגש בהמשך לבית המשפט. בנוסף, ביקשו הצדדים במסגרת הדיון לגשת להליך גישור ובקשתם התקבלה על ידי בית המשפט תוך שהופנו לגישור. ביום 29 בינואר, 2015 התקיימה ישיבת גישור בפני כב' השופט (בדימוס) דוד גולדשטיין.

להערכת היועצים המשפטיים, מפאת השלב המוקדם, ועל פי חומר הראיות, הסיכויים כי התביעה תתקבל הינם נמוכים מ- 50%.

באור 5: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

2. בחודש מרס, 2015, התקבל בחברה מכתב מהחשב הכללי באוצר, וזאת בהמשך להליך ביקורת שבוצע מטעמו של החשב הכללי בשנת 2013. על פי ממצאי הביקורת, נמצא כי, קופת הגמל גמולה לא פעלה, לכאורה, בהתאם להוראות משרד האוצר, כפי שפורטו במכתב שהופנה אל מנכ"ל גמולה באותה העת, מיום 31 במאי, 1988 שעיקריו כדלהלן:

א. עמיתים עצמאיים אשר יגדילו את הפקדותיהם מעבר לסכומים המותרים שנקבעו לא זכאים להבטחת תשואה מעבר לסכום המותר.

ב. עמית שפיגר בתשלומים לקופה יותר מ- 3 חודשים, לא יוכל להמשיך ולקבל הבטחת תשואה על הפקדות חדשות. כמו כן, הקופה לא תהיה ראשית למחול על הפיגורים.

בהתאם לאמור לעיל, החברה התבקשה לבצע את החישובים בגין עמיתים אלה וזאת על מנת לאפשר לחשב הכללי לאמוד את שיעור ההפקדה של הקופה באוצר. כמו כן, נקבע על ידי האוצר כי על הקופה להשיב לאוצר את מלוא סכומי הבטחת התשואה ששולמו על ידי האוצר בגין הפקדות שחרגו, לכאורה, וזאת, בהתחשב בריבית האלטרנטיבית של האוצר.

מנהל הקופה הקודם - בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן – "הבנק") אשר ניהל את הקופה בעת הוצאת המכתב משנת 1988, מסר לחברה כי ניהל את הקופה בהתאם להוראות תקנון הקופה כפי שאושר על ידי אגף שוק ההון מעת לעת וכי למיטב ידיעתו המכתב משנת 1988 לא התקבל אצלו וכי לא היה מודע לו או להוראותיו.

מאחר והתקופה נשוא הביקורת הנה תקופה אשר ברובה הקופה נוהלה על ידי הבנק, חלקו הארי של הנתונים הנדרשים לצורך עריכת החישובים המבוקשים אינו מצוי בידי החברה כי אם בידי הבנק אשר נשלח לו העתק ממכתב החשב הכללי תוך בקשה לשיתוף פעולה, ולכן החברה אינה יודעת להעריך בשלב זה את גובה הסכומים שיתכן ותידרש השבתם לאוצר (ככל שתידרש).

להערכת החברה, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, בהתאם לגדרי האחריות המוסכמים כפי שנקבעו בהסכם המכר בין החברה לבין הבנק אשר ניהל את הקופה עד למועד רכישת זכויות ניהול גמולה בחודש מרס 2007 ("מועד העברת הפעילות") סבורה החברה כי הסכומים, ככל שיידרשו להיות מושבים לחשב הכללי ולגורמים אחרים הינם בתחום אחריותו של הבנק כפי שנקבע בהסכמים בין הצדדים.

באור 6: - דוחות כספיים נפרדים

החברה לא צירפה לדוחות כספיים אלה תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של הקבוצה ("סול"), לפי דרישת הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, והתקנות שהותקנו מכוחו וזאת בהתאם להערכת החברה, לפיה לא יהיה במידע הכספי הנפרד משום תוספת מידע מהותית למשקיע הסביר, שאינו נכלל כבר במסגרת הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה.