

אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ

דו"ח רבעוני של החברה המנהלת

ספטמבר 2013

אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ

אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ
דו"ח רבעוני של החברה המנהלת

אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ

תוכן העניינים

דו"ח הדירקטוריון

דו"ח כספי ליום 30 בספטמבר 2013

מאפיינים כלליים של החברה המנהלת	פרק א':
מצב עסקי החברה המנהלת	פרק ב':
המצב הכספי של קופות הגמל וקרנות הפנסיה בניהול החברה המנהלת	פרק ג':
רואה חשבון מבקר של החברה	פרק ד':
בקורות ונהלים	פרק ה':

דו"ח הדירקטוריון

אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ

א. מאפיינים כלליים של החברה המנהלת

1. תאור כללי

אקסלנס נשואה גמל ופנסיה 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, החברה מנהלת 5 קופות גמל לתגמולים, 4 קרנות השתלמות ו-5 קופות גמל מרכזיות לפיצויים (סך הכל 14 קופות), ו-2 קרנות פנסיה כמפורט להלן:

שם המסלול	מספר אישור מס הכנסה	סוג העמיתים	סוג אישור לקופה	שם הקופה
אקסלנס גמל	685	שכירים ועצמאיים	קופת גמל לא משלמת לקצבה, קופת גמל לתגמולים וקופת גמל אישית לפיצויים	אקסלנס גמל
אקסלנס גמל ללא מניות	808			
אקסלנס גמל עד 15% מניות	1040			
אקסלנס גמל שקלי	1042			
אקסלנס גמל מניות	1103			
אקסלנס גמל עד 50% מניות	1189			
אקסלנס גמל צמוד מדד	2089			
אקסלנס גמל חו"ל *	2090			
אקסלנס השתלמות	686	שכירים ועצמאיים	קרן השתלמות	אקסלנס השתלמות
אקסלנס השתלמות ללא מניות	809			
אקסלנס השתלמות עד 50% מניות	1190			
אקסלנס השתלמות שקלי *	2093			
אקסלנס השתלמות מניות *	2094			
אקסלנס השתלמות צמוד מדד *	2095			
אקסלנס השתלמות חו"ל *	2096			
-	687	מעבידים	קופה מרכזית לפיצויים	אקסלנס מרכזית לפיצויים

* מסלול לא פעיל

אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ

א. מאפיינים כלליים של החברה המנהלת - המשך

1. תאור כללי - המשך

שם המסלול	מספר אישור מס הכנסה	סוג העמיתים	סוג אישור לקופה	שם הקופה
אקסלנס גמל פלטינום	102	שכירים ועצמאיים	קופת גמל לא משלמת לקצבה, קופת גמל לתגמולים וקופת גמל אישית לפיצויים	אקסלנס גמל פלטינום
אקסלנס גמל פלטינום עד 15% מניות	265			
אקסלנס גמל יסודות	385			
אקסלנס גמל פלטינום עד 50% מניות	401			
אקסלנס גמל פלטינום מניות	790			
אקסלנס גמל פלטינום צמוד מדד	792			
אקסלנס גמל פלטינום שקלי	787			
אקסלנס גמל פלטינום מט"ח	789			
-	528	שכירים ועצמאיים	קופת גמל לא משלמת לקצבה, קופת גמל לתגמולים וקופת גמל אישית לפיצויים	אקסלנס גמולה מבטיחת תשואה
אקסלנס השתלמות פלטינום	399	שכירים ועצמאיים	קרן השתלמות	אקסלנס השתלמות פלטינום
אקסלנס השתלמות פלטינום צמוד מדד	799			
אקסלנס השתלמות פלטינום שקלי	794			
אקסלנס השתלמות פלטינום מט"ח	796			
אקסלנס השתלמות פלטינום מניות	797			
אקסלנס השתלמות פלטינום עד 15% מניות	1100			
אקסלנס השתלמות פלטינום ללא מניות	2088			
-	173	מעבידים	קופה מרכזית לפיצויים	אקסלנס טפחות מרכזית
-	242	מעבידים	קופה מרכזית לפיצויים	אקסלנס הקופה לפיצויי פיטורין
אקסלנס משכית - מסלול שקלי	801	מעבידים	קופה מרכזית לפיצויים	אקסלנס משכית
אקסלנס משכית - מסלול כללי	802			
אקסלנס משכית - מסלול מט"ח	803			
אקסלנס משכית - מסלול מנייתי	804			
אקסלנס משכית - מסלול שקלי טווח קצר	805			
אקסלנס משכית - מסלול צמוד מדד	806			
אקסלנס גמל זהב עד 15% מניות	211	שכירים ועצמאיים	קופת גמל לא משלמת לקצבה, קופת גמל לתגמולים וקופת גמל אישית לפיצויים	אקסלנס גמל זהב
אקסלנס גמל זהב חו"ל *	2087			
אקסלנס גמל זהב אג"ח צמוד מדד *	2240			
אקסלנס השתלמות זהב עד 15% מניות	714	שכירים ועצמאיים	קרן השתלמות	אקסלנס השתלמות זהב
אקסלנס השתלמות זהב שקלי	715			
אקסלנס השתלמות זהב ללא מניות	716			
אקסלנס השתלמות זהב מניות	718			
אקסלנס השתלמות זהב	2091			
אקסלנס השתלמות זהב חו"ל *	2092			

* מסלול לא פעיל

אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ

א. מאפיינים כלליים של החברה המנהלת - המשך

1. תאור כללי - המשך

שם המסלול	מספר אישור מס הכנסה	סוג העמיתים	סוג אישור לקופה	שם הקופה
-	384	מעבידים	קופה מרכזית לפיצויים	אקסלנס פיצויים זהב
-	1541	עצמאיים	קופת גמל לא משלמת לקצבה וקופת גמל לתגמולים	אקסלנס תגמולים בניהול אישי
-	1542	שכירים ועצמאיים	קרן השתלמות	אקסלנס השתלמות בניהול אישי
-	180	שכירים ועצמאיים	קרן פנסיה חדשה מקיפה	אקסלנס נשואה פנסיה
-	670	שכירים ועצמאיים	קרן פנסיה חדשה כללית	אקסלנס נשואה פנסיה חסכון

אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ

א. מאפיינים כלליים של החברה המנהלת - המשך

2. פירוט בעלי המניות של החברה

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

3. היקף הנכסים ומספר העמיתים בקופות

היקף נכסי קופות הגמל ליום 30 בספטמבר 2013 הינו כ-19,513 מיליוני ש"ח לעומת כ-19,142 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2012, המהווה גידול של כ-1.94%.

היקף נכסי קרנות הפנסיה ליום 30 בספטמבר 2013 הינו כ-404 מיליוני ש"ח לעומת כ-380 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2012, המהווה גידול של כ-6.32%.

ב. מצב עסקי החברה המנהלת

לתקופת הדוח השיגה החברה רווח נקי בסך 12,180 אלפי ש"ח (לתקופה של 9 חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2012 – 19,519 אלפי ש"ח) וסך הונה העצמי ליום 30 בספטמבר 2013 הסתכם ל-142,133 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2012 - 129,953 אלפי ש"ח).

אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ

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

1. הפקדות ומשיכות (בערכים נומינליים):

נתוני קופות הגמל

בתקופה שבין ינואר עד ספטמבר 2013, הופקדו בקופות כ- 864 מיליוני ש"ח, נמשכו מהן כ- 953 מיליוני ש"ח והועברו מהן בנטו כ- 371 מיליון ש"ח (העברות זכויות מהקופות בניכוי העברות זכויות אל הקופות). הצבירה נטו הינה שלילית בסך של כ- 460 מיליוני ש"ח.

נתוני קרנות הפנסיה

א. קרן מקיפה

נכון לתאריך 30 בספטמבר 2013 יש בקרן המקיפה 2,480 עמיתים פעילים ו-13,223 חשבונות של עמיתים שהקפאו זכויותיהם. ליום המאזן היו בקרן 59 מקבלי פנסיה, לפי החלוקה: 17 – שארים, 16 – פנסיית נכות ו- 26 פנסיית זיקנה.

סך הכל התחייבויות קרן הפנסיה ליום 30 בספטמבר 2013 הסתכמו ב- 278,441 אלפי ש"ח לעומת 252,213 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2012.

דמי הגמולים שנגבו במהלך 9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 הסתכמו ב- 22,903 אלפי ש"ח לעומת סך של כ- 29,111 אלפי ש"ח שנגבו במהלך שנת 2012. מתוך הסכום הנ"ל נגבו דמי ניהול בשיעור 4.67% (הקרן רשאית לגבות עד 6%) בסך 1,066 אלפי ש"ח, לעומת 5.01% בסך 1,459 אלפי ש"ח בשנת 2012. בנוסף נגבים כל חודש בחודשו דמי ניהול מיתרת הנכסים בשיעור שלא יעלה על 0.5% בחישוב שנתי מסך נכסי הקרן. בפועל נגבו מיתרות צבורות של עמיתים בתקופת הדוח דמי ניהול בשיעור 0.43% בחישוב שנתי, בסך 866 אלפי ש"ח, לעומת 1,052 אלפי ש"ח בשנת 2012, המהווים שיעור של 0.44%. סה"כ דמי הניהול שנגבו במהלך 9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 הסתכמו ב- 1,932 אלפי ש"ח, לעומת 2,511 אלפי ש"ח במהלך כל שנת 2012.

במסגרת מעבר בין קרנות הועברו בתקופת הדוח סך של 8,110 אלפי ש"ח אל הקרן וסך של 10,855 אלפי ש"ח מהקרן, לעומת סך של 3,547 אלפי ש"ח שהועברו אל הקרן וסך של 11,274 אלפי ש"ח שהועברו מהקרן במהלך שנת 2012.

עודף (גרעון) אקטוארי

- שיעור עדכון הצבירה של העמיתים הפעילים והמוקפאים בגין תשואה דמוגרפית לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 הינו שלילי בגובה 0.28% (בשנת 2012 - שיעור של 0.38%). מתוך זה חולק עודף בשיעור 0.08% (בשנת 2012 – שיעור שלילי בגובה 0.18%).
- שיעור העדכון של הפנסיה לפנסיונרים בגין תשואה דמוגרפית והונית לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 הינו שלילי בגובה 0.28% (בשנת 2012 - שיעור שלילי בגובה 0.15%).
- שיעור העדכון של הפנסיה לפנסיונרים זכאים קיימים בגין תשואה דמוגרפית והונית לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 הינו שלילי בגובה 0.28% (בשנת 2012 - 0.38%).

ב. קרן חסכון

בתאריך 30 בספטמבר 2013 היו באקסלנס חסכון - קרן כללית חדשה 1,213 עמיתים ופנסיונרים, מתוכם - 166 פנסיונרים (160 - זיקנה, 6 - שארים).

סך הכל התחייבויות של קרן הפנסיה נכון ליום 30 בספטמבר 2013 הסתכמו ב- 125,777 אלפי ש"ח, לעומת סך של 127,896 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2012.

אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ

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

1. הפקדות ומשיכות (בערכים נומינליים) (המשך):

דמי הגמולים שנגבו במהלך 9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 הסתכמו ב- 1,733 אלפי ש"ח, לעומת סך של 3,431 אלפי ש"ח שנגבו במהלך שנת 2012.

דמי הניהול שנגבו במהלך התקופה שהסתיימה ב-30 בספטמבר 2013 הסתכמו ב- 1,128 אלפי ש"ח, לעומת 1,927 אלפי ש"ח שנגבו במהלך שנת 2012. דמי הניהול נגבים מדי חודש בחודשו מהיתרה הצבורה לסוף כל חודש ומשולמים לחברה המנהלת בסמוך לחישובם. דמי הניהול הינם בגובה של עד 1.10% (בשנת 2012 - 2.00%) מיתרת הנכסים הצבורה לעמיתים (בפועל נגבו דמי ניהול בשיעור 0.97%, לעומת 1.62% בשנת 2012). שיעור דמי ניהול שנגבו בגין פנסיונרים אשר החלו לקבל קצבה לפני שנת 2011 הנו 1.50% מיתרת הנכסים, ושיעור דמי ניהול שנגבו בגין פנסיונרים חדשים החל משנת 2011 הינו 0.50%.

במסגרת מעבר בין קרנות הועברו בתקופת הדוח סך של 346 אלפי ש"ח אל הקרן וסך של 2,478 אלפי ש"ח מהקרן, לעומת סך של 79 אלפי ש"ח שהועברו אל הקרן וסך של 9,742 אלפי ש"ח שהועברו מהקרן במהלך שנת 2012.

עודף (גרעון) אקטוארי

א. שיעור עדכון הצבירה של העמיתים הפעילים בגין תשואה דמוגרפית לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 הינו 0.91% (בשנת 2012 - שיעור שלילי בגובה 1.05%).

ב. שיעור העדכון של הפנסיה לפנסיונרים בגין תשואה דמוגרפית והונית לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 הינו 0.76% (בשנת 2012 - שיעור שלילי בגובה 1.05%).

אקסלנס נשואה גמל ופנסיה 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 תשואות נומינליות ברוטו כמפורט להלן:

שם קופה	ינואר - ספטמבר 2013	ינואר - דצמבר 2012
אקסלנס גמל פלטינום	6.39%	9.23%
אקסלנס גמל פלטינום עד 15% מניות	4.54%	9.33%
אקסלנס גמל יסודות	2.59%	7.92%
אקסלנס גמל פלטינום עד 50% מניות	7.54%	9.53%
אקסלנס גמל פלטינום שקלי	1.49%	4.68%
אקסלנס גמל פלטינום מט"ח	6.28%	6.45%
אקסלנס גמל פלטינום מניות	8.79%	5.92%
אקסלנס גמל פלטינום צמוד מדד	2.27%	8.08%
אקסלנס טפחות מרכזית	5.76%	7.81%
אקסלנס גמל זהב עד 15% מניות	4.00%	9.23%
אקסלנס הקופה לפיצויי פיטורין	5.31%	8.39%
אקסלנס פיצויים זהב	3.40%	8.15%
אקסלנס השתלמות פלטינום	6.00%	8.87%
אקסלנס השתלמות פלטינום שקלי	1.55%	4.38%
אקסלנס השתלמות פלטינום מט"ח	-4.62%	-1.13%
אקסלנס השתלמות פלטינום מניות	8.51%	5.96%
אקסלנס השתלמות פלטינום צמוד מדד	2.27%	7.81%
אקסלנס השתלמות פלטינום עד 15% מניות	4.07%	8.12%
אקסלנס השתלמות פלטינום ללא מניות	3.82%	*5.02%
אקסלנס גמל	6.46%	10.63%
אקסלנס גמל ללא מניות	2.81%	7.32%
אקסלנס גמל עד 15% מניות	4.17%	6.96%
אקסלנס גמל שקלי	2.21%	7.07%
אקסלנס גמל מניות	10.15%	4.90%
אקסלנס גמל עד 50% מניות	8.74%	10.25%
אקסלנס גמל צמוד מדד	5.59%	*3.82%
אקסלנס השתלמות	6.14%	10.05%
אקסלנס השתלמות ללא מניות	2.93%	7.08%
אקסלנס השתלמות עד 50% מניות	8.13%	9.86%
אקסלנס מרכזית לפיצויים	5.88%	10.45%
אקסלנס השתלמות זהב עד 15% מניות	3.85%	8.50%
אקסלנס השתלמות זהב שקלי	1.82%	6.73%
אקסלנס השתלמות זהב ללא מניות	2.92%	8.11%
אקסלנס השתלמות זהב מניות	10.41%	6.60%
אקסלנס השתלמות זהב	7.01%	*3.91%
אקסלנס משכית - מסלול שקלי	2.02%	8.05%
אקסלנס משכית - מסלול כללי	8.04%	8.15%
אקסלנס משכית - מסלול מט"ח	-3.80%	-0.98%
אקסלנס משכית - מסלול מנייתי	12.78%	6.96%
אקסלנס משכית - מסלול שקלי טווח קצר	1.40%	2.66%
אקסלנס משכית - מסלול צמוד מדד	2.76%	7.69%
אקסלנס משכית - מסלול מט"ח טווח קצר	-	** -9.70%
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
אקסלנס נשואה פנסיה (כולל תשואה דמוגרפית)	6.33%	7.62%
אקסלנס נשואה פנסיה חסכון	6.18%	8.55%

* התשואה בשנת 2012 הינה ממועד תחילת פעילות הקופה, אוגוסט 2012

** מסלול סגור. התשואה בשנת 2012 מתייחסת לחודש ינואר בלבד

אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ

- ג. **המצב הכספי של קופות הגמל וקרנות הפנסיה בניהול החברה המנהלת - המשך**
2. **תשואת הקופות והקרנות - המשך**

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 2013. 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. **רואה חשבון מבקר של החברה**

קסלמן וקסלמן, רואי חשבון
רחוב המרד 25, תל-אביב.
רו"ח נועם הדר שותף אחראי על תיק החברה.

- ה. **בקורות ונהלים**

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה המנהלת בשיתוף המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של החברה המנהלת העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה המנהלת וסמנכ"ל הכספים הסיקו, כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים 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 30 בספטמבר 2013 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.

13 בנובמבר 2013

תאריך אישור
הדוחות הכספיים

יורם מנחם, רו"ח
מנכ"ל

עוזי דנינו
יו"ר הדירקטוריון

הצהרה (certification)

אני, **יורם מנחם**, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של **אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ** (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30.9.2013 (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 הרבעוניים 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 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.

13.11.2013

הצהרה (certification)

אני, עמית כץ, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30.9.2013 (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 הרבעוניים 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; וכן-
(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 ונהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
(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. וכן-
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; וכן-
(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.

13.11.2013

אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ

מידע כספי לתקופת ביניים

(בלתי מבוקר)

ליום 30 בספטמבר 2013

אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ

מידע כספי לתקופת ביניים

(בלתי מבוקר)

ליום 30 בספטמבר 2013

תוכן העניינים

דף	
2	דוח הסקירה של רואה החשבון המבקר
	דוחות כספיים תמציתיים - בשקלים חדשים (ש"ח):
3	דוח על המצב הכספי
4	דוח על הרווח הכולל
5	דוח על השינויים בהון
6-7	דוח על תזרימי המזומנים
8-14	ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים



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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2013 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של 9 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם להנחיות האוצר, אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה 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 היישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, 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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים 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 האוצר, אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964.

קסלמן וקסלמן,
רואי חשבון

תל-אביב,
13 בנובמבר 2013

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ

דוח תמציתי על המצב הכספי

ליום 30 בספטמבר 2013

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
2012	2012	2013	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
	אלפי ש"ח		
נכסים:			
278,163	280,402	271,400	נכסים בלתי מוחשיים
1,264	1,346	678	רכוש קבוע
-	10,106	9,640	נכסי מסים שוטפים
17,841	14,389	13,160	חייבים ויתרות חובה
-	-	10,013	השקעות פיננסיות:
-	-	10,013	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח והפסד
88,867	75,416	46,097	סך כל ההשקעות הפיננסיות
386,135	381,659	350,988	מזומנים ושווי מזומנים
			סך כל הנכסים
הון:			
1,195	1,195	1,195	הון מניות
128,758	118,434	140,938	עודפים
129,953	119,629	142,133	סך כל ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה
129,953	119,629	142,133	סך כל ההון
התחייבויות:			
34,711	32,997	41,799	התחייבויות בגין מסים נדחים
432	432	472	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
3,663	-	-	התחייבויות בגין מסים שוטפים
47,597	58,591	55,499	זכאים ויתרות זכות
169,779	170,010	111,085	הלוואה מהחברה האם
256,182	262,030	208,855	סך כל ההתחייבויות
386,135	381,659	350,988	סך כל ההון וההתחייבויות

עמית כץ, רו"ח
מנהל כספים

יורם מנחם, רו"ח
מנכ"ל

עוזי דנינו
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור המידע הכספי לתקופת ביניים על ידי דירקטוריון החברה: 13 בנובמבר, 2013.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ

דוח תמציתי על הרווח הכולל

לתקופות של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2013

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2012	2013	2012	2013	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח					
206,911	52,393	45,308	153,776	137,120	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל ומקרנות פנסיה, נטו
1,244	283	247	851	915	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
175	-	180	-	5	הכנסות (הוצאות) אחרות
208,330	52,676	45,735	154,627	138,040	סך כל ההכנסות
32,742	7,917	8,449	24,296	24,495	עמלות
106,867	24,997	27,245	79,091	76,300	הוצאות הנהלה וכלליות
9,214	2,259	2,254	6,955	6,763	הוצאות אחרות - בעיקר הפחתת נכסים בלתי מוחשיים
12,392	4,154	2,285	11,855	8,448	הוצאות מימון
161,215	39,327	40,233	122,197	116,006	סך כל ההוצאות
47,115	13,349	5,502	32,430	22,034	רווח לפני מסים על ההכנסה
17,272	5,832	3,348	12,911	9,854	מסים על ההכנסה
29,843	7,517	2,154	19,519	12,180	רווח לתקופה שמיוחס לבעלי המניות של החברה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ

דוח תמציתי על השינויים בהון

לתקופות של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2013

סך הכל	יתרת רווח	הון המניות הנפרע	
אלפי ש"ח			
129,953	128,758	1,195	יתרה ליום 1 בינואר 2013 (מבוקר) תנועה במהלך 9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר) - רווח נקי
12,180	12,180	-	
<u>142,133</u>	<u>140,938</u>	<u>1,195</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)
100,106	98,915	1,191	יתרה ליום 1 בינואר 2012 (מבוקר) תנועה במהלך 9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר): הנפקת מניות רווח נקי
4	-	4	
19,519	19,519	-	
<u>119,629</u>	<u>118,434</u>	<u>1,195</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)
139,979	138,784	1,195	יתרה ליום 1 ביולי 2013 (בלתי מבוקר) תנועה במהלך 3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר) - רווח נקי
2,154	2,154	-	
<u>142,133</u>	<u>140,938</u>	<u>1,195</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)
112,112	110,917	1,195	יתרה ליום 1 ביולי 2012 (בלתי מבוקר) תנועה במהלך 3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר) - רווח נקי
7,517	7,517	-	
<u>119,629</u>	<u>118,434</u>	<u>1,195</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)
100,106	98,915	1,191	יתרה ליום 1 בינואר 2012 (מבוקר) תנועה במהלך שנת 2012 (מבוקר): הנפקת מניות רווח נקי
4	-	4	
29,843	29,843	-	
<u>129,953</u>	<u>128,758</u>	<u>1,195</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ

דוח תמציתי על תזרימי המזומנים

לתקופות של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2013

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2012	2013	2012	2013
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח				
29,843	7,517	2,154	19,519	12,180
779	555	159	1,010	700
-	-	85	-	(12)
412	105	250	289	750
9,214	2,258	2,254	6,975	6,763
17,272	5,832	3,348	12,911	9,854
<u>27,677</u>	<u>8,750</u>	<u>6,096</u>	<u>21,185</u>	<u>18,055</u>
(4,969)	(202)	624	(1,517)	(254)
(3,109)	4,988	(3,809)	7,883	(11,163)
46	-	-	46	40
<u>(8,032)</u>	<u>4,786</u>	<u>(3,185)</u>	<u>6,412</u>	<u>(11,377)</u>
(14,063)	(4,087)	(3,637)	(11,010)	(16,062)
14,173	-	(8)	-	(7)
110	(4,087)	(3,645)	(11,010)	(16,069)
<u>49,598</u>	<u>16,966</u>	<u>1,420</u>	<u>36,106</u>	<u>2,789</u>
(89)	(11)	(61)	(48)	(164)
-	-	22,996	-	(10,001)
<u>(89)</u>	<u>(11)</u>	<u>22,935</u>	<u>(48)</u>	<u>(10,165)</u>
(31,000)	-	(32,270)	(31,000)	(35,394)
<u>(31,000)</u>	<u>-</u>	<u>(32,270)</u>	<u>(31,000)</u>	<u>(35,394)</u>
18,509	16,955	(7,915)	5,058	(42,770)
70,358	58,461	54,012	70,358	88,867
<u>88,867</u>	<u>75,416</u>	<u>46,097</u>	<u>75,416</u>	<u>46,097</u>

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
רווח לתקופה

פריטים שאינם כרוכים בתזרים מזומנים:
הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות
רווח בגין השקעות אחרות
פחת והפחתות:
רכוש קבוע
נכסים בלתי מוחשיים
הוצאות מיסים על ההכנסה

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:
שינוי בחייבים ויתרות חובה
שינוי בזכאים ויתרות זכות
שינוי בהתחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה:
מסים ששולמו
מסים שהתקבלו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע
רכישות, נטו של השקעות פיננסיות
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

פירעון הלוואה מהחברה האם
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ

דוח תמציתי על תזרימי המזומנים

לתקופות של 9 ו-3 החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2013

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2012	2013	2012	2013
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח				
(14,874)	(4,142)	-	(11,848)	(6,168)
3,720	270	-	838	636
(11,154)	(3,872)	-	(11,010)	(5,532)

מידע נוסף בדבר מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת:

ריבית ששולמה

ריבית שהתקבלה

נספח א - פעילות שלא ממזומן

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2012	2013	2012	2013
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח				
4	-	-	4	-
-	-	-	-	(24,000)
4	-	-	4	(24,000)

הנפקת מניות

פרעון הלוואה לחברת האם

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים

ביאור 1 - כללי

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

ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים

המידע הכספי התמציתי של החברה ליום 30 בספטמבר 2013 ולתקופות הביניים של 9 ו 3 החודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - "המידע הכספי לתקופת הביניים") נערך בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי מספר 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - "IAS 34") ובהתאם להנחיות האוצר, אגף שוק ההון ביטוח וחסכון ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל, התשכ"ד-1964). יש לעיין במידע הכספי לתקופת הביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2012 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך והביאורים אשר נלוו אליהם, אשר נערכו לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "תקני ה-IFRS"). המידע הכספי לתקופת הביניים הינו סקור ואינו מבוקר.

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופת הביניים, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2012 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, פרט למתואר להלן.

מסים על ההכנסה לתקופות הביניים מוכרים על בסיס האומדן הטוב ביותר של ההנהלה בנוגע לשיעור המס הממוצע שיחול על סך הרווחים השנתיים החזויים. כפי שפורט בדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2012 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, תקנים, תיקונים ופרשנויות לתקנים קיימים נוספים נכנסו לתוקף ומחייבים עבור תקופות חשבונאיות המתחילות ב-1 בינואר 2013, אולם ליישומם לראשונה אין השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של החברה.

אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

ביאור 4 - הון עצמי ודרישות הון

א. הרכב הון המניות

31 בדצמבר		30 בספטמבר			
2012		2012		2013	
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)			
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום
ש"ח					
2,121,212	4,200,000	2,121,212	4,200,000	2,121,212	4,200,000

מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת

ב. התנועה בהון המניות

ההון המונפק והנפרע:

ש"ח ע.נ.	מספר מניות	
2,121,212	2,121,212	יתרה ליום 1 בינואר, 2013 (מבוקר)
-	-	מימוש אופציות למניות
2,121,212	2,121,212	יתרה ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)
2,116,969	2,116,969	יתרה ליום 1 בינואר, 2012 (מבוקר)
4,243	4,243	מימוש אופציות למניות
2,121,212	2,121,212	יתרה ליום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)
2,116,969	2,116,969	יתרה ליום 1 בינואר, 2012 (מבוקר)
4,243	4,243	מימוש אופציות למניות
2,121,212	2,121,212	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2012 (מבוקר)

ג. זכויות הנלוות למניות

זכויות הצבעה באסיפה הכללית, זכות לדיבידנד, זכויות בפירוק החברה וזכות למינוי הדירקטורים בחברה.

אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

ביאור 4 - הון עצמי (המשך)

ד. ניהול ודרישות הון

1. 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 שוק ההון, ביטוח וחסכון.
2. להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה) התשע"ב-2012 (להלן- תקנות ההון) והנחיות הממונה.

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2012	2012	2013
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח		
51,922	51,375	51,595
10,113	10,327	10,465
41,809	41,048	41,130
25,085	12,314	24,678
35,198	22,641	35,143
129,953	119,629	142,133
94,755	96,988	106,990

הסכום הנדרש על פי תקנות ההון (א)(ב)
הסכום הנדרש ערב פרסום התיקון(ג)
הפרש
אחוז מההפרש הנדרש להשלמה (ד)
הסכום הנדרש על פי תקנות ההון
הון עצמי קיים
עודף

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2012	2012	2013
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח		
17,241	17,031	17,458
34,907	34,572	34,256
(226)	(228)	(119)
51,922	51,375	51,595

(א) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:
היקף נכסים מנוהלים
הוצאות שנתיות
הקלות אחרות בהתאם לחוזר הממונה
סך כל הסכום הנדרש

אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

ביאור 4 - הון עצמי (המשך)

ד. ניהול ודרישות הון (המשך)

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

(ב) בחודש פברואר 2012 פורסמו תקנות ההון הקובעות כללים לחישוב ההון המזערי הנדרש מחברות מנהלות של קופות גמל וקרנות פנסיה בשל סיכונים תפעוליים. בהתאם לתקנות ההון, ההון הנדרש יבוסס על שיעור מסך נכסים מנוהלים ושיעור מסך הוצאות שנתיות, בכפוף לעמידה בהון עצמי מינימלי. בנוסף לכך, נקבעו במסגרת התקנות כללי השקעה של ההון העצמי המזערי הנדרש. הוראות אלו הורחבו במסגרת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012 שפורסמו בחודש אפריל 2012. יחד עם תקנות ההון, פורסם חוזר שעניינו מתן הקלות בדרישות הון של חברות מנהלות, במסגרת החוזר ניתנו הקלות בהון הנדרש בשל ניהול קרן פנסיה ותיקה, קופת גמל המבטיחה תשואה, קופת גמל מרכזית לקצבה וכן בשל עריכת ביטוח בסכום עודף על הנדרש בהוראות הדין.

(ג) עד ליום פרסום תקנות ההון, ההון עצמי המינימלי הנדרש מחברה מנהלת של קופות גמל ומחברה מנהלת של קרנות פנסיה חדשות, על פי תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964, הוא בסך מיליון ש"ח ובסך 7 מיליון ש"ח, בהתאמה, כשהוא צמוד למדד המחירים לצרכן בסוף כל שנת כספים, החל ממדד נובמבר 2001.

בנוסף לכך, בהתאם לחוזר אגף שוק ההון, הוצאות רכישה נדחות לא יחשבו כנכס לצורך חישוב ההון העצמי המינימלי הנדרש מחברה מנהלת.

(ד) בהתאם לתקנות ההון חברה מנהלת תהיה חייבת להגדיל, עד למועד פרסום הדוח הכספי, את הונה העצמי בגין ההפרש שבין ההון הנדרש ערב התיקון להון הנדרש לפי תקנות ההון (להלן - ההפרש). ההפרש יחושב לכל מועד של הדוח הכספי. הגדלת ההון העצמי תעשה במועדים ובשיעורים המפורטים להלן:

- עד למועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 במרץ 2012 לפחות 30% מההפרש;
- עד למועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2012 לפחות 60% מההפרש;
- עד למועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2013 לפחות 80% מההפרש;
- עד למועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2014 יושלם מלוא ההפרש.

אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

ביאור 5- התחייבויות תלויות

(1) ביום 31.8.2009 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תובענה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית כנגד החברה, אשר עניינה הינו בהפסד אשר נגרם כביכול לתובע ולחברי הקבוצה הייצוגית בשל אופי ניהול ההשקעות בקופות הגמל המנייתיות המנוהלות על-ידי החברה במהלכה של שנת 2008. נזקו האישי הנטען של התובע הינו כ-41,400 ש"ח. בתובענה ציין התובע כי גובה הנזק המשוער שנגרם לקבוצה מוערך בכ-82,242,000 ש"ח.

ביום 29.4.2012 נתן בית המשפט פסק דין הדוחה את הבקשה (להלן: "פסק הדין"). בית המשפט אף חייב את המבקש לשלם לחברה הוצאות משפט ושכר טרחת עו"ד בסך כולל של 105,000 ש"ח.

ביום 13.6.2012 הוגש לבית המשפט העליון ערעור על פסק הדין, במסגרתו נטען, כפי שנטען בבקשה שנדחתה כאמור, כי לתובע ולחברי הקבוצה הייצוגית נגרם לכאורה הפסד כספי בשל אופי ניהול ההשקעות בקופות הגמל המנייתיות המנוהלות על-ידי החברה במהלכה של שנת 2008. המערער הגיש סיכומיו ביום 17.6.2013. על החברה להגיש סיכומים עד ליום 1.12.2013. דיון בערעור נקבע ליום 30.4.2014.

להערכת היועצים המשפטיים המטפלים בערעור, סיכויי הערעור להתקבל נמוכים מ-50%.

(2) ביום 6.7.2011 הוגשה נגד החברה ונגד חמש חברות מנהלות של קופות גמל נוספות, תובענה ובקשה לאשרה כתובענה ייצוגית בבית המשפט המחוזי בתל אביב. הבקשה והתובענה הוגשו על ידי מספר תובעים אשר מנהלים כספים בקופות מסוימות המנוהלות על ידי הנתבעות. על פי הנטען בבקשה, הנתבעות (ובתוכן החברה), גובות מעמיתיהן דמי ניהול שונים, תוך יצירת הפליה וחוסר שיוויון ביניהם, ותוך עריכת הסדרים פרטניים המפחיתים את דמי הניהול לחלק מעמיתי קופות הגמל. כל זאת (לכאורה), בניגוד להוראות הדין (ובכלל זה הוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005), לחובת הנאמנות החלה על חברות המנהלות קופות גמל, ותקנוני קופות הגמל).

הסעד המתבקש בבקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית הינו סעד הצהרתי שיחייב את החברה (ויתר המשיבות) להימנע מהפליה וחוסר שוויון כמתואר בבקשה, ולקבוע דמי ניהול שווים לכל עמיתי הקופה, ללא כל הטבה או העדפה. עוד מתבקשת השבת דמי הניהול שנגבו ביתר, מאז שנת 2006 בכל קופה, כאשר לטענת המבקשים הסכום אותו נדרשת החברה להשיב הוערך בסכום הנע בין 120 ל-180 מיליון ש"ח. תגובת המשיבות הוגשה ביום 20.12.2011. ביום 4.1.2012 הגישו המבקשים בקשה למתן פסק דין חלקי כנגד משיבה אחרת אשר איננה מופנית כלפי החברה. המשיבה הרלוונטית וכן יתר המשיבות הגישו את תגובתן לבקשה.

ביום 8.3.2012 הגיש המבקש בבקשה לאישור תובענה ייצוגית בג"ץ נגד הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון, בדרישה כי הלה יאכוף על קופות הגמל את חובת השוויון בגביית דמי ניהול. בהוראת בית המשפט העליון, ביום 23.5.2012 הגיש הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון תשובה מקדמית לבג"ץ מטעמו, בה דחה את כל טענות המבקש. ביום 13.2.2013 התקיים דיון בבג"ץ וביום 26.2.13 ניתן פסק דין, אשר דחה את העתירה על כל חלקיה, תוך שמצא בית המשפט העליון "להוסיף מספר הערות" שהופנו לממונה "בבחינת למעלה מן הצורך", בנוגע לחשיבות הנודעת להגברת הפיקוח על מסירת מידע חיוני לעמיתיהן של קופות הגמל.

בעקבות פסק הדין בבג"ץ, ביום 16.6.2013 הגישו הצדדים בקשה מוסכמת לבית המשפט המחוזי לאשר את הסתלקות המבקשים מהליך הייצוג עם המלצה לתשלום גמול ושכר טרחה בסך של 30,000 ש"ח מכל משיבה. ביום 25.6.2013 ניתן פסק דין המאשר את בקשת ההסתלקות, כמות שהיא, לרבות מתן פטור מפרסום.

אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

ביאור 5- התחייבויות תלויות (המשך)

(3) ביום 25 ביולי 2012, התקבלו במשרדי החברה תובענה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית אשר הוגשו בבית המשפט המחוזי מרכז כנגד החברה, במסגרתה נטען כי החברה (ונתבעת נוספת) חייבו את העמיתים החברים בקופות גמל מסוימות שבניהולן, בביטוח חיים קיבוצי, ללא קבלת הסכמה מפורשת בכתב מצדם, תוך חיוב העמיתים בתשלום פרמיה. לטענת התובעים, הנתבעות הפרו (לכאורה) הוראות דין שונות ובכללן את הוראות תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (ביטוח חיים קבוצתי), התשנ"ג-1993, הוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ואת ההוראות הקבועות בתקנוני הקופות.

בתובענה צוין כי גובה הנזק המשוער שנגרם לקבוצה מוערך בכ - 20,000,000 ש"ח לשתי הנתבעות. לדברי יועציה המשפטיים של החברה, אין בבקשה לאישור אינדיקציה לגבי שיעור הנזק היחסי הנטען כלפי אקסלנס. יצוין, כי חלק מתקופת התביעה מתייחס למועד בו היו קופות הגמל הרלוונטיות בבעלות בנק המזרחי בע"מ (קיים הסדר שיפוי באשר לתקופה זו). בימים אלה, נמצאים הצדדים בהידברות לצורך בחינת האפשרות להגיע להסדר פשרה שייתר את הצורך בהמשך ניהול ההליך המשפטי. על החברה להשיב לבקשה עד ליום 31.12.2013.

לדעת הנהלת החברה, בהתבסס, בין היתר, על חוות דעת של יועציה המשפטיים, נזקפה בספרים הפרשה מספקת בגין החשיפה של החברה.

(4) ביום 2 במאי 2013 הוגש לבית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו כתב תביעה כנגד החברה, במסגרתו טוענת התובעת, אשר עסקה בייעוץ ושיווק פנסיוני, לפני כניסתו לתוקף של חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, כי החברה חייבת לה כספים כתוצאה מהתקשרות חוזית עימה, לכאורה. במסגרת התביעה, דורשת התובעת סך של כ- 3,710,082 ש"ח, המורכב, לטענתה, מהפרשי עמלות שהיא זכאית להם. כמו כן, מבקשת התובעת מבית המשפט צו עשה לקבלת עמלה עתידית וכן פסק דין הצהרתי לעניין קביעת שיעור העמלה לה התובעת זכאית, לכאורה, בגין עסקה מסוימת. התיק קבוע לדיון מקדמי ביום 9.2.2015.

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

ביאור 6- אירועים מהותיים בתקופת הדוח

טיוטת הכרעה עקרונית לעניין העלאת דמי ניהול ללא הודעה מוקדמת

ביום 27 באוגוסט 2013 פרסם הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר את חוזר 1-4-2013, הכרעה עקרונית לעניין העלאת דמי ניהול ללא הודעה מוקדמת, לפיה על גופים מוסדיים לבצע השבה של כספי דמי ניהול לעמיתים בגין דמי ניהול שהועלו ללא הודעה מוקדמת בהתאם לתקנות. החוזר חל על חשבונות שבהם הועלו דמי ניהול בתקופה שמתחילה ביום 1 בינואר 2006 ומסתיימת ביום 31 בדצמבר 2009, והכל בכפוף לסייגים המפורטים בחוזר. הסכומים העומדים לזכות העמיתים על פי הוראות הכרעה זו, יישאו ריבית שנתית, בהתאם להוראות החוזר.

החברה לומדת את הוראות ההכרעה ובוחנת את השלכותיה. החברה פועלת ליישום החוזר בהתאם לשלבים שנקבעו בו לרבות תשלום הפיצוי האמור עד ליום 1 בינואר 2015.

אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים התמציתיים (המשך)

ביאור 7- מיסים

ביום 5 באוגוסט 2013, פורסם ברשומות החוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013-2014), התשע"ג – 2013 (להלן החוק), אשר קבע, בין היתר העלאה של שיעור מס החברות, משנת 2014 ואילך, לשיעור של 26.5% (במקום 25%).
בעקבות השינוי הצפוי, עודכנו יתרות העתודה למיסים נדחים של החברה נכון ליום 30 בספטמבר 2013. השפעת השינוי הינה רישום הוצאות מיסים נדחים בסך של כ- 1.4 מיליון ש"ח בתקופת הדוח.

V:\accounting\ספריית חברות\גמל-פנסיה וניהול השקעות\רוני-יואל\גמל ופנסיה\2013\דוחות כספיים\הרכבות ודוחות כספיים\Q3\אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בעמ 2013.9.30.docx