

אקסלנס נשואה גמל בע"מ

דו"ח רבעוני של החברה המנהלת

יוני 2014

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 (לשעבר: 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, ובהמשך להליך מיזוג הקופות שהושלם ביום 1 בינואר 2014, (ראה פרק ד') החברה מנהלת 3 קופות גמל לתגמולים, 2 קרנות השתלמות וקופת גמל מרכזית לפיצויים (סך הכל 6 קופות) כמפורט להלן:

שם המסלול	מספר אישור מס הכנסה	סוג העמיתים	סוג אישור לקופה	שם הקופה
אקסלנס גמל עד 15% מניות	211	שכירים ועצמאיים	קופת גמל לא משלמת לקצבה, קופת גמל לתגמולים וקופת גמל אישית לפיצויים	אקסלנס גמל
אקסלנס גמל יסודות	385			
אקסלנס גמל עד 50% מניות	401			
אקסלנס גמל	685			
אקסלנס גמל מט"ח	789			
אקסלנס גמל צמוד מדד	792			
אקסלנס גמל אג"ח קונצרני 20% מניות	1040			
אקסלנס גמל שקלי	1042			
אקסלנס גמל מניות	1103			
אקסלנס גמל אג"ח עד 20% מניות	2089			
-	528	שכירים ועצמאיים	קופת גמל לא משלמת לקצבה, קופת גמל לתגמולים וקופת גמל אישית לפיצויים	אקסלנס גמולה מבטיחת תשואה
אקסלנס השתלמות	686	שכירים ועצמאיים	קרן השתלמות	אקסלנס השתלמות
אקסלנס השתלמות שקלי	715			
אקסלנס השתלמות ללא מניות	716			
אקסלנס השתלמות מט"ח	796			
אקסלנס השתלמות מניות	797			
אקסלנס השתלמות צמוד מדד	799			
אקסלנס השתלמות עד 15% מניות	1100			
אקסלנס השתלמות עד 50% מניות	1190			
אקסלנס השתלמות אג"ח קונצרני עד 20% מניות	2088			
אקסלנס השתלמות אג"ח עד 20% מניות	2091			
-	1541	עצמאיים	קופת גמל לא משלמת לקצבה וקופת גמל לתגמולים	אקסלנס תגמולים בניהול אישי
-	1542	שכירים ועצמאיים	קרן השתלמות	אקסלנס השתלמות בניהול אישי
אקסלנס מרכזית לפיצויים	242	שכירים ועצמאיים	קופת גמל לא משלמת לקצבה, קופת גמל לתגמולים וקופת גמל אישית לפיצויים	אקסלנס מרכזית לפיצויים
אקסלנס מרכזית לפיצויים עד 15% מניות	384			
אקסלנס מרכזית לפיצויים שקלי	801			
אקסלנס מרכזית לפיצויים מניות	804			
אקסלנס מרכזית לפיצויים צמוד מדד	806			

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 חשבונות העמיתים בקופות

היקף נכסי קופות הגמל ליום 30 ביוני 2014 הינו כ-20,210 מיליוני ש"ח לעומת כ-19,883 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2013, המהווה גידול של כ-1.64%. מספר חשבונות העמיתים בקופות ליום 30 ביוני 2014 הינו 428,441 לעומת 431,655 בסוף שנת 2013.

ב. מצב עסקי החברה המנהלת

לתקופת הדוח השיגה החברה רווח נקי בסך 7,311 אלפי ש"ח (לתקופה של 6 חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2013 – 10,026 אלפי ש"ח) וסך הונה העצמי ליום 30 ביוני 2014 הסתכם ל-141,362 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2013 – 144,051 אלפי ש"ח).

ג. המצב הכספי של קופות הגמל בניהול החברה המנהלת

1. הפקדות ומשיכות (בערכים נומינליים):

נתוני קופות הגמל

בתקופה ינואר עד יוני 2014, הופקדו בקופות כ-558 מיליוני ש"ח, נמשכו מהן כ-540 מיליוני ש"ח והועברו מהן בנטו כ-360 מיליון ש"ח (העברות זכויות מהקופות בניכוי העברות זכויות אל הקופות). הצבירה נטו הינה שלילית בסך של כ-342 מיליוני ש"ח.

אקסלנס נשואה גמל בע"מ

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

2. תשואת הקופות

החברה מנהלת את הקופות בהתאם למדיניות ההשקעות הנקבעת על-ידי הדירקטוריון וועדת ההשקעות.
הקופות הניבו בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 תשואות נומינליות ברוטו כמפורט להלן:

שם קופה	ינואר- יוני 2014	ינואר- דצמבר 2013
אקסלנס גמל עד 15% מניות	3.74%	6.08%
אקסלנס גמל יסודות	3.11%	3.59%
אקסלנס גמל עד 50% מניות	4.35%	11.76%
אקסלנס גמל	4.33%	9.80%
אקסלנס גמל מט"ח	4.67%	11.33%
אקסלנס גמל צמוד מדד	2.99%	3.73%
אקסלנס גמל אג"ח קונצרני 20% מניות	2.58%	6.56%
אקסלנס גמל שקלי	3.56%	3.18%
אקסלנס גמל מניות	3.41%	16.73%
אקסלנס גמל אג"ח עד 20% מניות	1.77%	6.87%
אקסלנס השתלמות	4.27%	9.56%
אקסלנס השתלמות שקלי	3.32%	2.69%
אקסלנס השתלמות ללא מניות	3.44%	4.04%
אקסלנס השתלמות מט"ח	5.59%	-5.81%
אקסלנס השתלמות מניות	2.81%	13.87%
אקסלנס השתלמות צמוד מדד	2.79%	3.29%
אקסלנס השתלמות עד 15% מניות	3.70%	6.07%
אקסלנס השתלמות עד 50% מניות	4.03%	12.49%
אקסלנס השתלמות אג"ח קונצרני עד 20% מניות	2.95%	5.19%
אקסלנס השתלמות אג"ח עד 20% מניות	3.45%	10.08%
אקסלנס מרכזית לפיצויים	3.97%	8.67%
אקסלנס מרכזית לפיצויים עד 15% מניות	3.31%	5.26%
אקסלנס מרכזית לפיצויים שקלי	3.79%	2.97%
אקסלנס מרכזית לפיצויים מניות	2.05%	19.26%
אקסלנס מרכזית לפיצויים צמוד מדד	2.71%	3.77%
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

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 2014.
בהתאם להוראות תיקון 3 לחוק קופות גמל, ניתנו לקופות הגמל לתגמולים וקופות גמל אישיות לפיצויים אישורים כקופות גמל על כספים שהופקדו בקופות בשל שנת 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.

אקסלנס נשואה גמל בע"מ

ד. ארועים מהותיים בתקופת הדוח

מיזוג קופות גמל

ביום 10 בנובמבר 2013, התקבל אישור הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר למתווה מיזוגי קופות הגמל ומסלולי השקעה, המנוהלים בנאמנות על ידי החברה (להלן ובהתאמה: "הממונה", ו-"מתווה המיזוגים"). מיזוג קופות הגמל ומסלולי ההשקעה כאמור נדרש בעקבות סעיף 2 (ג) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ולהוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הרשאה לנהל יותר מקופת גמל אחת), תשע"ב-2012, שמטרתן לצמצם את מספר קופות הגמל המנוהלות בשוק, כך שהחברה נדרשת למזג בין קופות גמל מאותו הסוג, המנוהלות על ידה, בהתאם למתווה המיזוגים שאושר על ידי הממונה. לאור זאת ובהתאם לכך, ביצעה החברה הליך של מיזוג קופות ואיחוד מתפעלים אשר הושלם ביום 1 בינואר, 2014. לאחר השלמת המיזוג, בהתאם לאישור האוצר, שונו שמות הקופות ועודכנו התקנונים בהתאם.

ה. רואה חשבון מבקר של החברה

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

ו. בקרות ונהלים

הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה המנהלת בשיתוף המנכ"ל ומנהל הכספים של החברה המנהלת העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה המנהלת ומנהל הכספים הסיקו, כי לתום תקופה זו הבקרות 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 התקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2014 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.

12 באוגוסט 2014

תאריך אישור
הדוחות הכספיים

עוזי דנינו

יו"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 30.6.2014 (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 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.

12.8.2014

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 30.6.2014 (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 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.

12.8.2014

אקסלנס נשואה גמל בע"מ
(לשעבר : אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ)

מידע כספי לתקופת ביניים

ליום 30 ביוני 2014

בלתי מבוקרים

אקסלנס נשואה גמל בע"מ
(לשעבר : אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ)

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני, 2014

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	סקירת דוחות כספיים ביניים
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר
5	דוחות על השינויים בהון
6-7	דוחות על תזרימי המזומנים
8-16	באורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של אקסלנס נשואה גמל בע"מ (לשעבר: אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ)

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אקסלנס נשואה גמל בע"מ (לשעבר: אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ) (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי התמציתי ליום 30 ביוני, 2014 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה 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 לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

הדוחות הכספיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2013 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך בוקרו על ידי רואה חשבון מבקר אחר, אשר הדוח שלו עליהם מיום 13 במרס, 2014 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת. כמו כן, הדוחות הכספיים ביניים של החברה ליום 30 ביוני, 2013 ולתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך נסקרו על ידי רואה חשבון מבקר אחר, אשר דוח הסקירה שלו עליהם מיום 12 באוגוסט, 2013 כלל מסקנה בלתי מסוייגת.

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 מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי 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 ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, 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.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאורד' לדוחות הכספיים ביניים התמציתיים בדבר התאמה בדרך של הצגה מחדש (Restatement) של הדוחות הכספיים ביניים התמציתיים ליום 31 בדצמבר, 2013 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך וליום 30 ביוני, 2013 ולתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, על מנת לשקף בהם למפרע את אופן ההצגה של השקעות והתחייבויות עמיתי קופת גמל מבטיחת תשואה.

ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 30 ביוני		באור	
	2013	2014		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
263,527	273,654	259,019		נכסים:
476	867	320		נכסים בלתי מוחשיים
12,626	6,238	13,129		רכוש קבוע
20,014	13,784	15,212		נכסי מסים שוטפים
-	33,094	9,892	3	חייבים ויתרות חובה
60,362	54,012	40,570		השקעות פיננסיות אחרות
794,396	770,864	804,558		מזומנים ושווי מזומנים
				נכסי קופת גמל מבטיחת תשואה (*)
1,151,401	1,152,513	1,142,700		סך כל הנכסים
			4	הון:
1,195	1,195	1,195		הון מניות
142,856	138,784	140,167		עודפים
144,051	139,979	141,362		סך כל ההון
				התחייבויות:
42,525	38,694	45,794		התחייבויות בגין מסים נדחים
390	472	390		התחייבויות בשל הטבות לעובדים
55,217	54,721	45,503		זכאים ויתרות זכות (*)
111,083	143,196	101,909		הלוואה מהחברה האם
798,135	775,451	807,742		התחייבויות לעמיתי מסלולי קופת גמל מבטיחת תשואה (*)
1,007,350	1,012,534	1,001,338		סך כל ההתחייבויות
1,151,401	1,152,513	1,142,700		סך כל ההון וההתחייבויות

(*) הוצג מחדש, ראה באור ד'2.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

12 באוגוסט, 2014			
עמית כץ	מאיר פילוס	עוזי דנינו	תאריך אישור הדוחות הכספיים
האחראי הבכיר לתחום הכספים	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013	3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2013	2014	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח				
179,935	45,564	43,503	91,294	87,222	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל ומקרנות פנסיה, נטו (*)
1,038	297	87	668	160	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון רווחים (הפסדים) בגין שינוי בגרעון קופת גמל מבטיחת תשואה, נטו (*)
1,366	(308)	(769)	518	555	הכנסות (הוצאות) אחרות
2,965	(250)	60	(175)	120	
185,304	45,303	42,881	92,305	88,057	סך כל ההכנסות
33,129	8,230	9,063	16,046	17,840	עמלות
107,973	25,022	24,682	49,055	49,609	הוצאות הנהלה וכלליות
9,036	2,254	2,254	4,509	4,508	הוצאות אחרות
10,839	3,249	2,191	6,163	4,127	הוצאות מימון
160,977	38,755	38,190	75,773	76,084	סך כל ההוצאות
24,327	6,548	4,691	16,532	11,973	רווח לפני מסים על ההכנסה
10,229	2,441	1,824	6,506	4,662	מסים על ההכנסה
14,098	4,107	2,867	10,026	7,311	רווח נקי לתקופה
-	-	-	-	-	רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
14,098	4,107	2,867	10,026	7,311	סך כל הרווח הכולל לתקופה

(*) הוצג מחדש, ראה באור ד'2.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סה"כ הון	יתרת רווח	הון המניות	
לא מבוקר אלפי ש"ח			
144,051	142,856	1,195	יתרה ליום 1 בינואר 2014 (מבוקר)
7,311	7,311	-	סה"כ רווח כולל
(10,000)	(10,000)	-	דיבידנד ששולם
<u>141,362</u>	<u>140,167</u>	<u>1,195</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2014
לא מבוקר אלפי ש"ח			
129,953	128,758	1,195	יתרה ליום 1 בינואר 2013 (מבוקר)
10,026	10,026	-	סה"כ רווח כולל
<u>139,979</u>	<u>138,784</u>	<u>1,195</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2013
לא מבוקר אלפי ש"ח			
148,495	147,300	1,195	יתרה ליום 1 באפריל 2014
2,867	2,867	-	סה"כ רווח כולל
(10,000)	(10,000)	-	דיבידנד ששולם
<u>141,362</u>	<u>140,167</u>	<u>1,195</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2014
לא מבוקר אלפי ש"ח			
135,872	134,677	1,195	יתרה ליום 1 באפריל 2013
4,107	4,107	-	סה"כ רווח כולל
<u>139,979</u>	<u>138,784</u>	<u>1,195</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2013
לא מבוקר אלפי ש"ח			
129,953	128,758	1,195	יתרה ליום 1 בינואר 2013
14,098	14,098	-	סה"כ רווח כולל
<u>144,051</u>	<u>142,856</u>	<u>1,195</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013	3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2013	2014	2013	2014
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
14,098	4,107	2,867	10,026	7,311
12,229	532	2,206	6,073	3,901
-	(98)	58	(98)	58
(43,061)	(20,764)	(10,516)	(21,153)	(10,162)
41,695	21,071	11,286	20,635	9,607
980	250	53	500	235
9,036	2,254	2,254	4,509	4,508
(2,900)	-	-	-	-
10,229	2,441	1,824	6,506	4,662
28,208	5,686	7,165	16,972	12,809
(273)	(119)	5,006	(878)	4,802
12,725	(371)	(2,195)	(6,836)	(18,795)
(42)	-	-	40	-
12,410	(490)	2,811	(7,674)	(13,993)
(18,704)	(3,638)	(2,516)	(12,425)	(4,935)
-	-	3,039	1	3,039
(12,782)	-	(2,166)	(6,168)	(4,097)
857	-	23	636	103
(30,629)	(3,638)	(1,620)	(17,956)	(5,890)
24,087	5,665	11,223	1,368	237
(192)	(29)	(60)	(103)	(79)
-	(32,996)	19,554	(32,996)	(9,950)
6,600	-	-	-	-
6,408	(33,025)	19,494	(33,099)	(10,029)
(59,000)	-	-	(3,124)	-
-	-	(10,000)	-	(10,000)
(59,000)	-	(10,000)	(3,124)	(10,000)
(28,505)	(27,360)	20,717	(34,855)	(19,792)
88,867	81,372	19,853	88,867	60,362
60,362	54,012	40,570	54,012	40,570

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי לתקופה

פריטים שאינם כרוכים בתזרים מזומנים:

הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות
הפסדים (רווחים) נטו מהשקעות פיננסיות אחרות
שערוך נכסים של עמיתי קופת גמל*
שערוך התחייבויות לעמיתי קופת גמל*
פחת והפחתות:
רכוש קבוע
נכסים בלתי מוחשיים
רווח מממוש נכסים לא מוחשיים
הוצאות מסים על ההכנסה

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

שינוי בחיבים ויתרות חובה
שינוי בזכאים ויתרות זכות*
שינוי בהתחייבות בשל הטבות לעובדים

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה:

מסים ששולמו
מסים שהתקבלו
ריבית ששולמה
ריבית שהתקבלה

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע
מימוש (השקעה) נטו בנכסים פיננסיים
תמורה ממכירת נכסים בלתי מוחשיים
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו 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 התקופה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(* הוצג מחדש, ראה באור ד'2'.
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל - 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2013	2014	2013	2014
	בלתי מבוקר			
מבוקר	אלפי ש"ח			
-	-	-	24,000	9,081
1,900	-	-	-	-
1,900	-	-	24,000	9,081

נספח א - פעילות שלא במזומן
 פרעון הלוואה לחברת האם כנגד יתרה שוטפת מול
 חברת האם
 מכירת נכסים בלתי מוחשיים כנגד חייבים אחרים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

א. אקסלנס נשואה גמל בע"מ (לשעבר: אקסלנס נשואה גמל ופנסיה 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 30 ביוני, 2014 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2013 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

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

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים, ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על אגף ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005.

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, למעט האמור להלן:

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. 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. בקשר להצגה מחדש, ראה סעיף ד' להלן.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

שער חליפין יציג של הדולר ארה"ב	מדד המחירים לצרכן		
	מדד ידוע	מדד בגין	
%	%	%	
			לשישה חודשים שהסתיימו ביום:
(0.95)	(0.2)	-	30 ביוני, 2014
(3.08)	0.71	1.32	30 ביוני, 2013
			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:
(1.41)	0.49	0.49	30 ביוני, 2014
(0.82)	0.70	1.29	30 ביוני, 2013
(7.02)	1.92	1.81	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2013

ד. הצגה מחדש

החברה תיאמה, בדרך של הצגה מחדש, את דוחותיה הכספיים לימים 30 ביוני, 2013, ו-31 בדצמבר, 2013 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים ולשנה שהסתיימו באותם תאריכים, בהתאמה, על מנת לשקף בהם למפרע את אופן ההצגה של השקעות והתחייבויות עמית קופת גמל מבטיחת תשואה.

השפעות השינוי על הדוחות הכספיים:

בדוחות על המצב הכספי

כמוצג בדוחות כספיים אלו	כפי שדווח בעבר	
	השינוי אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

ליום 30 ביוני, 2013 (בלתי מבוקר)

770,864	770,864	-	נכסי קופת גמל מבטיחת תשואה זכאים ויתרות זכות
54,721	(4,587)	59,308	התחייבויות לעמיתי מסלולי קופת גמל מבטיחת תשואה
775,451	775,451	-	

ליום 31 בדצמבר, 2013 (מבוקר)

794,396	794,396	-	נכסי קופת גמל מבטיחת תשואה זכאים ויתרות זכות
55,217	(3,739)	58,956	התחייבויות לעמיתי מסלולי קופת גמל מבטיחת תשואה
798,135	798,135	-	

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. הצגה מחדש (המשך)

בדוחות על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר

כמוצג בדוחות כספיים אלו	השינוי אלפי ש"ח	כפי שדווח בעבר
----------------------------	--------------------	-------------------

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני, 2013 (בלתי מבוקר)

91,294	(518)	91,812
518	518	-

הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל ומקרנות
פנסיה, נטו
רווחים (הפסדים) בגין שינוי בגרעון קופת גמל
מבטיחת תשואה, נטו

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני, 2013 (בלתי מבוקר)

45,564	308	45,256
(308)	(308)	-

הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל ומקרנות
פנסיה, נטו
רווחים (הפסדים) בגין שינוי בגרעון קופת גמל
מבטיחת תשואה, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2013
(מבוקר)

179,935	(1,366)	181,301
1,366	1,366	-

הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל ומקרנות
פנסיה, נטו
רווחים (הפסדים) בגין שינוי בגרעון קופת גמל
מבטיחת תשואה, נטו

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. הצגה מחדש (המשך)

בדוחות על תזרימי מזומנים

כמוצג בדוחות אלו כספיים	השינוי אלפי ש"ח	כפי שדווח בעבר
----------------------------	--------------------	-------------------

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני, 2013 (בלתי מבוקר)

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

21,153	21,153	-
20,635	20,635	-
(6,836)	518	(7,354)

שערוך נכסים של עמיתי קופת גמל
שערוך התחייבויות לעמיתי קופת גמל
זכאים ויתרות זכות

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום
30 ביוני, 2013 (בלתי מבוקר)

20,764	20,764	-
21,071	21,071	-
(371)	(307)	(64)

שערוך נכסים של עמיתי קופת גמל
שערוך התחייבויות לעמיתי קופת גמל
זכאים ויתרות זכות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2013
(מבוקר)

43,061	43,061	-
41,695	41,695	-
12,725	1,366	11,359

שערוך נכסים של עמיתי קופת גמל
שערוך התחייבויות לעמיתי קופת גמל
זכאים ויתרות זכות

מכשירים פיננסיים באור 3:-

א. נכסים פיננסיים

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:

ליום 30 ביוני 2014			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
9,892	-	-	9,892

השקעות פיננסיות:
השקעות פיננסיות אחרות

במהלך התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2014 לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

ליום 30 ביוני 2013			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
33,094	-	-	33,094

השקעות פיננסיות:
השקעות פיננסיות אחרות

במהלך התקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2013 לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2.

במהלך שנת 2013 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: - הון ודרישות הון

א. 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 אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר.
2. יש לקרוא את המידע לעניין דרישות ההון יחד עם המידע הכלול בבאור 7 לדוחות הכספיים השנתיים.
3. 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.

לידום 31 בדצמבר 2013	לידום 30 ליוני	
	2013	2014
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
52,598	50,613	53,347
10,455	10,332	1,304
42,143	40,281	52,043
33,714	24,168	41,633
44,169	34,500	42,937
144,051	139,979	141,362
99,882	105,479	98,425
שנה		
שהסתיימה		
31 ביום בדצמבר 2013	6 חודשים שהסתיימו 30 ביוני	
2013	2013	2014
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
17,441	17,284	17,605
35,276	33,562	35,863
(119)	(233)	(121)
52,598	50,613	53,347

הסכום הנדרש על פי תקנות ההון (א)
הסכום הנדרש ערב פרסום התיקון
הפרש
אחוז מההפרש הנדרש להשלמה (4)
הסכום הנדרש על פי תקנות ההון
הון עצמי קיים
עודף

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

באור 4: - הון ודרישות הון (המשך)

א. ניהול ודרישות הון (המשך)

4. 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.

בהתאם לסמכותו פרסם הממונה בחודש פברואר 2012, חוזר שעיקריו מתן הקלות בדרישות ההון לחברות מנהלות מסוימות.

התקנות החדשות כוללות הוראות מעבר להשלמת הפרש שבין ההון שהיה נדרש ממנה במועדים הנקובים להלן לבין ההון שהיה נדרש ממנה ערב פרסום התקנות החדשות (להלן - "הפרש") עד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר, 2014 כדלהלן:

- עד מועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 במרס, 2012 לפחות 30% מההפרש;
- עד מועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר, 2012 לפחות 60% מההפרש;
- עד מועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר, 2013 לפחות 80% מההפרש;
- עד מועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר, 2014 יושלם מלוא הפרש.

באור 4: - הון ודרישות הון (המשך)

ב. דיבידנד

בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2014 הוכרזו ושולם דיבידנד 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 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 החברה. יצוין, כי חלק מתקופת התביעה מתייחס למועד בו היו קופות הגמל הרלוונטיות בבעלות בנק המזרחי בע"מ (קיים הסדר שיפוי באשר לתקופה זו). הצדדים גיבשו הסדר פשרה שיהיה כרוך בתשלום מצד החברה למבקש ולבאי כוחו, באופן שייתר את הצורך בהמשך ניהול הליך משפטי. בקשה לאישור הסדר הפשרה הוגשה לבית המשפט ב- 10.3.2014. לדעת הנהלת החברה, בהתבסס, בין היתר, על חוות דעת של יועציה המשפטיים, נזקפה בספרים הפרשה מספקת בגין החשיפה של החברה.

(2) ביום 27 באוגוסט 2013 פרסם הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר חוזר הכרעות עקרוניות 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 הכרעה ובוחנת את השלכותיה, ופועלת ליישום החוזר בהתאם לשלבים שנקבעו בו. בדוחות הכספיים נכללה הפרשה אשר משקפת, לדעת הנהלת החברה, את החשיפה.

(3) בחודש דצמבר, 2011 פורסם חוזר גופים מוסדיים 10-9-2011 ובחודש נובמבר 2012 פורסם חוזר גופים מוסדיים 16-9-2012 בעניין טיוב נתוני זכויות עמיתים בגופים מוסדיים, שמחייב גופים מוסדיים לבצע טיוב של נתוני זכויות העמיתים (להלן – פרויקט הטיוב), כדי להבטיח, ככל שניתן, שרישום זכויות העמיתים במערכות המידע יהיה מהימן, שלם, זמין וניתן לאחזור, ובמסגרת זאת נקבעו העקרונות של אופן ביצוע פרויקט הטיוב וכן לוחות זמנים מפורטים לשלבי השונים עד לסיומו ביום 30 ביוני, 2016. החברה החלה לפעול ליישום החוזר, ונכון להיום אינה מעריכה כי יישומו יביא להוצאות מהותיות בדוחות הכספיים.

באור 6: - אירועים משמעותיים בתקופת הדיווח

בינואר 2014 פורסם חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוראת שעה), התשע"ד – 2014, אשר קבע הוראת שעה, שתפקע ביום 31 במרס, 2015, אשר מתירה משיכת כספים מקופת גמל לא משלמת לקצבה באופן חד פעמי, בתנאים שיקבע הממונה, בפטור ממס על רכיב התגמולים. בחודש מרס 2014 פורסמה הוראת שעה, שתפקע ביום 31 במרס, 2015, למשיכת כספים מחשבונות בעלי יתרה נמוכה (פחות מ- 7,000 ש"ח) בקופת גמל לתמלוגים ו/או בקופת גמל לא משלמת לקצבה שמתקיימים בהם תנאים שמפורטים בהוראת השעה, כאשר במקביל פרסמה רשות המסים הנחיה המעניקה פטור מניכוי מס במקור בעת משיכה חד פעמית מקופת גמל לתגמולים ו/או מקופת גמל לא משלמת לקצבה של כספי פיצויים שעומדים בתנאי הוראת שעה הנ"ל. בעקבות התקנות פרסם הממונה חוזר, שקבע הוראת דיווח לעמיתים בעלי יתרה נמוכה בדבר זכותם למשיכת כספים, לרבות פרסום באתרי האינטרנט של הגופים המוסדיים, וכן חובת דיווח לממונה ביחס לביצוע משיכות כאמור.

החברה צופה, כי בעקבות פרסום הוראת השעה, יגבר היקף הפדיונות ביחס לקופות הגמל לתגמולים/קופות גמל לא משלמות לקצבה שבניהולה. מידע זה מתבסס על הערכות והנחות של החברה.