

אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ

דו"ח רבעוני של החברה המנהלת

מרס 2014

אקסלנס נשואה גמל ופנסיה 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 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, ובהמשך להליך מיזוג הקופות שהושלם ביום 1 בינואר 2014, (ראה פרק ד') החברה מנהלת 3 קופת 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			
טקסלנס 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 ופנסיה בע"מ

2. פירוט בעלי המניות של החברה

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

3. היקף הנכסים ומספר העמיתים בקופות

היקף נכסי קופות הגמל ליום 31 במרס 2014 הינו כ-20,101 מיליוני ש"ח לעומת כ-19,883 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2013, המהווה גידול של כ-1.10%.

ב. מצב עסקי החברה המנהלת

לתקופת הדוח השיגה החברה רווח נקי בסך 4,444 אלפי ש"ח (לתקופה של 3 חודשים שהסתיימו ב-31 למרס 2013 – 5,919 אלפי ש"ח) וסך הונה העצמי ליום 31 במרס 2014 הסתכם ל-148,495 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2013 – 144,051 אלפי ש"ח).

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

1. הפקדות ומשיכות (בערכים נומינליים):

נתוני קופות הגמל

בתקופה ינואר עד מרס 2014, הופקדו בקופות כ-266 מיליוני ש"ח, נמשכו מהן כ-301 מיליוני ש"ח והועברו מהן בנטו כ-175 מיליון ש"ח (העברות זכויות מהקופות בניכוי העברות זכויות אל הקופות). הצבירה נטו הינה שלילית בסך של כ-210 מיליוני ש"ח.

אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ

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

2. תשוואת הקופות והקרנות

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

שם קופה	ינואר- מרס 2014	ינואר- דצמבר 2013
אקסלנס גמל עד 15% מניות	2.18%	6.08%
אקסלנס גמל יסודות	1.80%	3.59%
אקסלנס גמל עד 50% מניות	3.12%	11.76%
אקסלנס גמל	2.81%	9.80%
אקסלנס גמל מט"ח	2.74%	11.33%
אקסלנס גמל צמוד מדד	1.96%	3.73%
אקסלנס גמל אג"ח קונצרני 20% מניות	2.16%	6.56%
טקסלנס גמל שקלי	1.44%	3.18%
אקסלנס גמל מניות	3.79%	16.73%
אקסלנס גמל אג"ח עד 20% מניות	1.36%	6.87%
אקסלנס השתלמות	2.71%	9.56%
אקסלנס השתלמות שקלי	1.34%	2.69%
אקסלנס השתלמות ללא מניות	2.06%	4.04%
אקסלנס השתלמות מט"ח	1.78%	-5.81%
אקסלנס השתלמות מניות	3.44%	13.87%
אקסלנס השתלמות צמוד מדד	1.72%	3.29%
אקסלנס השתלמות עד 15% מניות	2.13%	6.07%
אקסלנס השתלמות עד 50% מניות	2.80%	12.49%
אקסלנס השתלמות אג"ח קונצרני עד 20% מניות	2.62%	5.19%
אקסלנס השתלמות אג"ח עד 20% מניות	2.33%	10.08%
אקסלנס מרכזית לפיצויים	2.86%	8.67%
אקסלנס מרכזית לפיצויים עד 15% מניות	2.02%	5.26%
אקסלנס מרכזית לפיצויים שקלי	1.64%	2.97%
אקסלנס מרכזית לפיצויים מניות	3.75%	19.26%
אקסלנס מרכזית לפיצויים צמוד מדד	1.79%	3.77%
אקסלנס תגמולים בניהול אישי	תשוואה אישית לעמית	תשוואה אישית לעמית
אקסלנס השתלמות בניהול אישי	תשוואה אישית לעמית	תשוואה אישית לעמית
אקסלנס גמולה מבטיחת תשוואה	קופה מבטיחת תשוואה	קופה מבטיחת תשוואה

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 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.

אקסלנס נשואה גמל ופנסיה 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. רוי"ח ניר 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 נכון לתקופת הדיווח נתגלתה חולשה מהותית כמפורט להלן. יצוין כי נכון למועד חתימת הדוחות טופלה החולשה האמורה כמפורט להלן. לפיכך, נכון למועד חתימת הדוחות, 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.

בחודש יוני 2014 נתגלתה טעות בטיפול החשבונאי בשל אי איחוד הנכסים וההתחייבויות של קופת גמל מבטיחת תשואה אשר אמורים היו להיות מאוחדים עם דוחותיה הכספיים של החברה, וזאת מאחר והחברה נושאת בסיכונים להבטחת התשואה כאשר למשקיעים בקופת הגמל מבטיחת התשואה אין סיכון כלל למעט חוסנה של החברה; טעות זו הביאה לקיום חולשה מהותית בתהליך עריכת וסגירת הדוחות הכספיים.

החברה פעלה לתיקון הטעות והחל מדוחות 31 במרס, 2014 אוחדו הנכסים וההתחייבויות של קופת הגמל מבטיחת התשואה עם דוחותיה של החברה תוך יישום טיפול זה למפרע בדרך של הצגה מחדש.

כחלק מתהליך עריכה וסגירה של הדוחות הכספיים הוסיפה החברה תהליך בקרה נוסף אשר מצריך בחינה מקצועית חשבונאית נוספת בכל ארוע או סוגיה חשבונאית חריגים בחברה. אשר על כן, החולשה המהותית שהתקיימה לתאריך הדוח טופלה והוסרה נכון למועד חתימת הדוחות המתוקנים.

אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ

ו. בקרות ונהלים - המשך

בקרה פנימית על דיווח כספי

פרט לאמור בפסקה לעיל, 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 במרס 2015

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 ופנסיה בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 31.3.2014 (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; 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.

12.3.2015

מאיר פילוס, מנכ"ל

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 31.3.2014 (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 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; 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.

12.3.2015

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

מידע כספי מאוחד לתקופת ביניים

ליום 31 במרס 2014

בלתי מבוקרים

אקסלנס נשואה גמל בע"מ

(לשעבר: אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ)

דוחות כספיים מאוחדים ביניים ליום 31 במרס, 2014

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות כספיים מאוחדים ביניים
3	דוחות מאוחדים על המצב הכספי
4	דוחות מאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר
5	דוחות מאוחדים על השינויים בהון
6-7	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
8-17	באורים לדוחות הכספיים מאוחדים ביניים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אקסלנס נשואה גמל ופנסיה בע"מ (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרס, 2014 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרים המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה 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 31 במרס, 2013 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך נסקרו על ידי רואה חשבון מבקר אחר, אשר דוח הסקירה שלו עליהם מיום 20 במאי, 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 היישות". 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 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 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 בבאור ד'2' לדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים, בדבר התאמה בדרך של הצגה מחדש (Restatement) של הדוחות הכספיים התמציתיים המאוחדים לימים 31 במרס, 2014, 31 במרס, 2013 ו-31 בדצמבר, 2013 ולתקופה של שלושה חודשים ולשנה שהסתיימו באותם תאריכים, בהתאמה, על מנת לשקף בהם למפרע את הטעות בגין אי איחוד הנכסים וההתחייבויות של קופת הגמל מבטיחת התשואה (גמולה) הנדרש בהתאם להוראות התקן הבינלאומי IFRS 10 בדוחותיה הכספיים המאוחדים של החברה.

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס		באור
	2013	2014	
	(בלתי מבוקר)		
(מבוקר)			אלפי ש"ח
נכסים:			
263,527	275,908	261,273	נכסים בלתי מוחשיים
(*) 794,396 (*)	751,725	794,041	נכסי קופת גמל מבטיחת תשואה
476	1,088	313	רכוש קבוע
12,626	2,928	13,935	נכסי מסים שוטפים
20,014	13,665	20,218	חייבים ויתרות חובה
-	-	29,504	3 השקעות פיננסיות אחרות
60,362	81,372	19,853	מזומנים ושווי מזומנים
<u>1,151,401</u>	<u>1,126,686</u>	<u>1,139,137</u>	סך כל הנכסים
הון:			
1,195	1,195	1,195	4 הון מניות
142,856	134,677	147,300	עודפים
<u>144,051</u>	<u>135,872</u>	<u>148,495</u>	סך כל ההון
התחייבויות:			
(*) 798,135 (*)	756,004	796,456	התחייבויות לעמיתי מסלולי קופת גמל מבטיחת תשואה
42,525	36,581	44,253	התחייבויות בגין מסים נדחים
390	472	390	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
(*) 55,217 (*)	55,093	38,616	זכאים ויתרות זכות
111,083	142,664	110,927	3 הלוואה מהחברה האם
<u>1,007,350</u>	<u>990,814</u>	<u>990,642</u>	סך כל ההתחייבויות
<u>1,151,401</u>	<u>1,126,686</u>	<u>1,139,137</u>	סך כל ההון וההתחייבויות

(* הוצג מחדש, ראה באור ד'2).

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

12 במרס, 2015			
עמית כץ	מאיר פילוס	עוזי דנינו	תאריך אישור הדוחות הכספיים
האחראי הבכיר לתחום הכספים	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2013	2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
	אלפי ש"ח		
(* 179,935 (* 1,038	45,730	43,719	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל ומקרנות פנסיה, נטו
	371	73	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
			רווחים בגין שינוי בגרעון קופת גמל מבטיחת
			תשואה, נטו
(* 1,366 (* 2,965	826	1,324	הכנסות אחרות
<u>185,304</u>	<u>47,002</u>	<u>45,176</u>	סך כל ההכנסות
			עמלות
33,129	7,816	8,777	הוצאות הנהלה וכלליות
107,973	24,033	24,927	הוצאות אחרות
9,036	2,255	2,254	הוצאות מימון
<u>10,839</u>	<u>2,914</u>	<u>1,936</u>	סך כל ההוצאות
160,977	37,018	37,894	רווח לפני מסים על ההכנסה
24,327	9,984	7,282	מסים על ההכנסה
<u>10,229</u>	<u>4,065</u>	<u>2,838</u>	
			רווח לתקופה
14,098	5,919	4,444	רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
-	-	-	
<u>14,098</u>	<u>5,919</u>	<u>4,444</u>	סך כל הרווח הכולל לתקופה

(* הוצג מחדש, ראה באור ד'2.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

מיוחס לבעלי מניות החברה			
סה"כ הון	יתרת עודפים אלפי ש"ח	הון מניות	
144,051	142,856	1,195	יתרה ליום 1 בינואר, 2014 (מבוקר)
4,444	4,444	-	סך הכל הרווח הכולל
<u>148,495</u>	<u>147,300</u>	<u>1,195</u>	יתרה ליום 31 במרס, 2014 (בלתי מבוקר)
129,953	128,758	1,195	יתרה ליום 1 בינואר, 2013 (מבוקר)
5,919	5,919	-	סך הכל הרווח הכולל
<u>135,872</u>	<u>134,677</u>	<u>1,195</u>	יתרה ליום 31 במרס, 2013 (בלתי מבוקר)
129,953	128,758	1,195	יתרה ליום 1 בינואר, 2013 (מבוקר)
14,098	14,098	-	סך הכל הרווח הכולל
<u>144,051</u>	<u>142,856</u>	<u>1,195</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2013 (מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

שנה	3 חודשים שהסתיימו		
	ביום 31 במרס		
2013	2013	2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח			
14,098	5,919	4,444	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח נקי לתקופה
12,229	2,473	1,695	פריטים שאינם כרוכים בתזרים מזומנים: הוצאות מימון בגין התחייבויות פיננסיות
(*) (43,061)	(*) (390)	355	שערוך נכסים של עמיתי קופת גמל מבטיחת תשואה
(*) 41,695	(*) (436)	(1,679)	שערוך התחייבויות לעמיתי קופת גמל מבטיחת תשואה
980	250	182	פחת והפחתות: רכוש קבוע
9,036	2,255	2,254	נכסים בלתי מוחשיים
(2,900)	-	-	רווח הון בגין מכירת נכסים לא מוחשיים
10,229	4,065	2,838	הוצאות מסים על ההכנסה
28,208	8,217	5,645	
(273)	(759)	(204)	שינויים בסעיפים מאזניים אחרים: שינוי בחיבים ויתרות חובה
(*) 12,725	(*) (6,464)	(16,601)	שינוי בזכאים ויתרות זכות
(42)	40	-	שינוי בהתחייבות בשל הטבות לעובדים
12,410	(7,183)	(16,805)	
(18,704)	(8,787)	(2,419)	מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה: מסים ששולמו
-	1	-	מסים שהתקבלו
(12,782)	(2,913)	(1,931)	ריבית ששולמה
857	449	80	ריבית שהתקבלה
(30,629)	(11,250)	(4,270)	
24,087	(4,297)	(10,986)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) שוטפת
(192)	(74)	(19)	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה רכישת רכוש קבוע
-	-	(29,504)	השקעה נטו בנכסים פיננסיים
6,600	-	-	תמורה ממכירת נכסים בלתי מוחשיים
6,408	(74)	(29,523)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) השקעה
(59,000)	(3,124)	-	תזרימי מזומנים מפעילות מימון פירעון הלוואה מהחברה האם
(59,000)	(3,124)	-	מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
(28,505)	(7,495)	(40,509)	ירידה במזומנים ושווי מזומנים
88,867	88,867	60,362	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
60,362	81,372	19,853	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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

נספח א - פעילות שלא במזומן

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2013	2014
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	
-	24,000	-
1,900	-	-
1,900	24,000	-

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 31 במרס, 2014 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה 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 זיניים, 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:

ב. דוחות כספיים מאוחדים

הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה כוללים את הנכסים וההתחייבויות של קופת גמל מבטיחת תשואה - גמולה המנוהלות 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. בקשר להצגה מחדש, ראה סעיף ד' להלן.

ד. הצגה מחדש

החברה תיאמה, בדרך של הצגה מחדש, את דוחותיה הכספיים לימים 31 במרס, 2014, 31 במרס, 2013 ו-31 בדצמבר, 2013 ולתקופה של שלושה חודשים ולשנה שהסתיימו באותם תאריכים, בהתאמה, על מנת לשקף בהם למפרע את הטעות בגין אי איחוד הנכסים וההתחייבויות של קופת הגמל מבטיחת התשואה (גמולה) הנדרש בהתאם להוראות התקן הבינלאומי IFRS 10 בדוחותיה הכספיים של החברה.

השפעות השינוי על הדוחות הכספיים:

בדוחות על המצב הכספי

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

ליום 31 במרס, 2014 (בלתי מבוקר)

794,041	794,041	-
38,616	(2,415)	41,031
796,456	796,456	-

נכסי קופת גמל מבטיחת תשואה
זכאים ויתרות זכות
התחייבויות לעמיתי מסלולי קופת גמל
מבטיחת תשואה

ליום 31 במרס, 2013 (בלתי מבוקר)

751,725	751,725	-
55,093	(4,279)	59,372
756,004	756,004	-

נכסי קופת גמל מבטיחת תשואה
זכאים ויתרות זכות
התחייבויות לעמיתי מסלולי קופת גמל
מבטיחת תשואה

ליום 31 בדצמבר, 2013 (מבוקר)

794,396	794,396	-
55,217	(3,739)	58,956
798,135	798,135	-

נכסי קופת גמל מבטיחת תשואה
זכאים ויתרות זכות
התחייבויות לעמיתי מסלולי קופת גמל
מבטיחת תשואה

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. הצגה מחדש (המשך)

בדוחות על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום
31 במרס, 2014 (בלתי מבוקר)

			הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל ומקרנות פנסיה, נטו
43,719	(1,324)	45,043	רווחים בגין שינוי בגרעון קופת גמל מבטיחת תשואה, נטו
<u>1,324</u>	<u>1,324</u>	<u>-</u>	

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום
31 במרס, 2013 (בלתי מבוקר)

			הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל ומקרנות פנסיה, נטו
45,730	(826)	46,556	רווחים בגין שינוי בגרעון קופת גמל מבטיחת תשואה, נטו
<u>826</u>	<u>826</u>	<u>-</u>	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2013
(מבוקר)

			הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל ומקרנות פנסיה, נטו
179,935	(1,366)	181,301	רווחים (הפסדים) בגין שינוי בגרעון קופת גמל מבטיחת תשואה, נטו
<u>1,366</u>	<u>1,366</u>	<u>-</u>	

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. הצגה מחדש (המשך)

בדוחות על תזרימי מזומנים

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום
31 במרס, 2014 (בלתי מבוקר)

355	355	-
(1,679)	(1,679)	-
(16,601)	1,324	(17,925)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום
31 במרס, 2013 (בלתי מבוקר)

(390)	(390)	-
(436)	(436)	-
(6,464)	826	(7,290)

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

באור 3:-

מכשירים פיננסיים

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 31 במרס 2014			
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
29,504	-	-	29,504

השקעות פיננסיות:
השקעות פיננסיות אחרות

במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2014 לא היו מעברים מהותיים בין רמה 1 ובין רמה 2. בימים 31 במרס 2013 ו- 31 בדצמבר, 2013 לא הוחזקו מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן.

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 וחיסכון במשרד האוצר.
2. יש לקרוא את המידע לעניין דרישות ההון יחד עם המידע הכלול בבאור 7 לדוחות הכספיים השנתיים.

באור 4: - הון ודרישות הון (המשך)

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) התשל"ב-2012 (להלן- תקנות ההון) והנחיות הממונה.

31 בדצמבר 2013 (מבוקר)	ליום 31 במרס	
	2013	2014
אלפי ש"ח		
52,598	50,590	53,170
10,455	10,261	1,298
42,143	40,329	51,872
33,714	24,197	41,498
44,169	34,458	42,796
144,051	135,872	148,495
99,882	101,414	105,699
-	-	10,000
99,882	101,414	95,699

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
פעולות הוניות לאחר תאריך הדיווח :
חלוקת דיבידנד
עודף לאחר פעולות לאחר תאריך הדיווח

שנה שהסתיימה 31 ביום 2013 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2013	2014
אלפי ש"ח		
17,441	17,284	17,550
35,276	33,534	35,739
(119)	(228)	(119)
52,598	50,590	53,170

(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 ההפרש 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

לאחר תקופת הדיווח, בחודש מאי 2014, 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 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 הצדדים גיבשו הסדר פשרה, שלפיו החברה תבצע תשלום כספי אישי בגובה של 400,000 ש"ח בדרך של מתן פטור יחסי מדמי הניהול הנגבים מן העמיתים הפעילים כיום בקופה הנדונה ואשר חייהם בוטחו בעבר במסגרת קופה זו, באופן שייתר את הצורך בהמשך ניהול הליך משפטי. בקשה לאישור הסדר הפשרה הוגשה לבית המשפט ביום 10.3.2014. הסדר הפשרה אושר על ידי היועץ המשפטי לממשלה והממונה על הביטוח. ביום 26.8.2014 ניתן פסק דין המאשר את הסדר הפשרה. במהלך חודש דצמבר 2014 ביצעה החברה את תשלום מלוא סכום הפשרה בדרך של מתן פטור יחסי מדמי הניהול הנגבים מן העמיתים הרלוונטיים בקופה הנדונה. בהתאם להוראת פסק הדין, ביום 22.1.2015 הוגש לבית המשפט תצהיר מטעם החברה בדבר ביצוע תשלום מלוא סכום הפשרה לעמיתים הרלוונטיים כאמור, ובהחלטה שניתנה באותו היום- 22.1.2015, אישר בית המשפט את השלמת תשלום יתרת שכר הטרחה לב"כ המבקש. בסמוך לאחר מכן שילמה החברה את התשלום הנוסף לב"כ המבקש ובזאת הסתיים הטיפול בתביעה.
- (2) ביום 31 באוגוסט, 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 צוין התובע כי גובה הנזק המשוער שנגרם לקבוצה מוערך בכ-82,242,000 ש"ח. ביום 29 באפריל, 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.

באור 5: - התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

ביום 13 ביוני, 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 ביוני, 2013 והחברה הגישה את סיכומיה ביום 1 בדצמבר, 2013. דיון בערעור התקיים ביום 2 ביולי, 2014. המערער הסכים לדחיית הערעור ללא צו להוצאות. החברה הסכימה, לפני משורת הדין, להשיב למערער סך של 15,000 ש"ח מתוך סכום ההוצאות שנפסק לטובתה בבית המשפט המחוזי, וכך נקבע בפסק הדין.

(3) 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 זכתה 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. התיק היה קבוע לדיון מקדמי ביום 18 ביוני, 2014, אולם בשל החלפת ייצוגה של התובעת במהלך חודש ינואר 2014, הדיון נדחה למועד אחר לא ידוע בשלב זה.

בימים אלו מתקיימים הליכים מקדמיים בתיק לרבות הליכי גילוי מסמכים ושאלונים. ביום 18.6.2014 התקיים דיון מקדמי במהלכו ניתנה לצדדים ארכה לעניין הליך גילוי המסמכים. ביום 17.9.2014 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 29.1.2015 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%.

- (4) ביום 27 באוגוסט 2013 פרסם הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון 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. בחודש אוגוסט 2014, פורסמה הבהרה לחוזר הקובעת כי ההשבה תכלול דמי ניהול שנגבו מאותם עמיתים גם לאחר תקופת ההשבה. החברה פועלת ליישום הוראות ההכרעה, בהתאם לשלבים שנקבעו בו ובפרסומים הנלווים לו, לרבות הבהרה שפורסמה. בדוחות הכספיים נכללה הפרשה אשר משקפת, להערכת הנהלת החברה, את החשיפה נכון ליום תאריך המאזן.

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