

**אגודה שיתופית של עובדי
התעשייה האווירית
לניהול קופות גמל בע"מ**

תמצית דוחות כספיים ביניים

**ליום 31 במרס 2021
(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח סקירה
4	תמצית דוחות כספיים ביניים
7	תמצית דוחות ביניים על הכנסות והוצאות
10	תמצית דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים
13	באורים לדוחות הכספיים ביניים



סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לעמיתים של אגודה שיתופית של עובדי התעשייה האווירית לניהול קופות גמל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אגודה שיתופית של עובדי התעשייה האווירית לניהול קופות גמל בע"מ (להלן – "האגודה"), ליום 31 במרס 2021 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על ההכנסות והוצאות והשינויים בזכויות העמיתים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכת ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

סומך חייקין
רואי חשבון

25 במאי 2021

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2020	31 במרס 2020	31 במרס 2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ₪	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
77,465	106,231	123,479	רכוש שוטף
632	587	527	מזומנים ושווי מזומנים
78,097	106,818	124,006	חייבים ויתרות חובה
765,192	742,811	797,395	השקעות פיננסיות
31,542	38,922	30,049	נכסי חוב סחירים
302,915	297,417	295,124	נכסי חוב שאינם סחירים
634,344	518,232	602,410	מניות
1,733,993	1,597,382	1,724,978	השקעות אחרות
			סך הכל השקעות פיננסיות
552	570	545	רכוש קבוע
1,812,642	1,704,770	1,849,529	סך הכל נכסים
1,630	8,830	7,463	זכאים ויתרות זכות
1,811,012	1,695,940	1,842,066	זכויות העמיתים
1,812,642	1,704,770	1,849,529	סך הכל התחייבויות וזכויות העמיתים


הילי ולנר-רובין, ב"ח
מנהלת כספים


דוד קישון
מנכ"ל האגודה


צבי אקרמן
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 25 במאי 2021

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים לפי מסלולים

31 במרס 2020			31 במרס 2021			
מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50-60	מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50-60	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
486	4,515	101,230	748	5,094	117,637	רכוש שוטף
3	17	567	5	12	510	מזומנים ושווי מזומנים
489	4,532	101,797	753	5,106	118,147	חייבים ויתרות חובה
1,176	116,629	625,006	1,598	106,377	689,420	השקעות פיננסיות
24	-	38,898	25	301	29,723	נכסי חוב סחירים
2,068	8,712	286,637	2,415	13,629	279,080	נכסי חוב שאינם סחירים
2,998	7,470	507,764	6,165	18,776	577,469	מניות
6,266	132,811	1,458,305	10,203	139,083	1,575,692	השקעות אחרות
-	-	570	-	-	545	סך הכל השקעות פיננסיות
6,755	137,343	1,560,672	10,956	144,189	1,694,384	רכוש קבוע
93	44	8,693	59	64	7,340	סך הכל נכסים
6,662	137,299	1,551,979	10,897	144,125	1,687,044	זכאים ויתרות זכות
6,755	137,343	1,560,672	10,956	144,189	1,694,384	זכויות העמיתים
						סך הכל התחייבויות וזכויות העמיתים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים לפי מסלולים (המשך)

31 בדצמבר 2020			
מסלול לבני 50-60 ומעלה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומעלה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 50 ומטה (מבוקר) אלפי ש"ח	
73,792	2,818	855	רכוש שוטף
604	26	2	מזומנים ושווי מזומנים
74,396	2,844	857	חייבים ויתרות חובה
646,740	117,055	1,397	השקעות פיננסיות
31,517	-	25	נכסי חוב סחירים
289,012	11,591	2,312	נכסי חוב שאינם סחירים
617,558	12,464	4,322	מניות
1,584,827	141,110	8,056	השקעות אחרות
552	-	-	סך הכל השקעות פיננסיות
1,659,775	143,954	8,913	רכוש קבוע
1,618	11	1	סך הכל נכסים
1,658,157	143,943	8,912	זכאים ויתרות זכות
1,659,775	143,954	8,913	זכויות העמיתים
			סך הכל התחייבויות וזכויות העמיתים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		באור
	31 במרס 2020	31 במרס 2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(2,226)	442	745	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים
(2,996)	(41,277)	5,216	מהשקעות : מנכסי חוב סחירים
(865)	(4,637)	2,079	מנכסי חוב שאינם סחירים
7,344	(81,559)	21,338	ממניות
72,038	(45,170)	37,113	מהשקעות אחרות
75,521	(172,643)	65,746	סך הכל הכנסות (הפסדים) מהשקעות
176	70	85	הכנסות אחרות
73,471	(172,131)	66,576	סך הכל הכנסות (הפסדים)
7,210	1,882	1,854	הוצאות 3 הוצאות ניהול
4,532	1,250	1,261	הוצאות ישירות
275	74	62	פחת
1,032	300	150	מיסים
13,049	3,506	3,327	סך הכל הוצאות
60,422	(175,637)	63,249	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תמצית דוחות ביניים לפי מסלולים על הכנסות והוצאות

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום			
31 במרס 2020			31 במרס 2021			
מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50-60	מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50-60	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
14	(74)	502	-	20	725	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים
(59)	(3,598)	(37,620)	1	381	4,834	מהשקעות: מנכסי חוב סחירים
(2)	-	(4,635)	-	2	2,077	מנכסי חוב שאינם סחירים
(455)	(1,740)	(79,364)	111	805	20,422	ממניות
(657)	(1,064)	(43,449)	210	665	36,238	מהשקעות אחרות
(1,173)	(6,402)	(165,068)	322	1,853	63,571	סך הכל הכנסות (הפסדים) מהשקעות
-	-	70	-	-	85	הכנסות אחרות
(1,159)	(6,476)	(164,496)	322	1,873	64,381	סך הכל הכנסות (הפסדים)
7	129	1,746	11	145	1,698	הוצאות
2	24	1,224	5	32	1,224	הוצאות ניהול
-	-	74	-	-	62	הוצאות ישירות
3	7	290	2	5	143	פחת
12	160	3,334	18	182	3,127	מיסים
(1,171)	(6,636)	(167,830)	304	1,691	61,254	סך הכל הוצאות
						עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תמצית דוחות ביניים לפי מסלולים על הכנסות והוצאות (המשך)

31 בדצמבר 2020			
מסלול לבני 50 ומטה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומעלה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 50-60 (מבוקר) אלפי ש"ח	
(14)	(131)	(2,081)	
29	303	(3,328)	
1	-	(866)	
107	1,249	5,988	מהשקעות:
596	2,383	69,059	מנכסי חוב סחירים
733	3,935	70,853	מנכסי חוב שאינם סחירים
-	-	176	ממניות
719	3,804	68,948	מהשקעות אחרות
31	560	6,619	סך הכל הכנסות מהשקעות
7	60	4,465	הכנסות אחרות
-	-	275	סך הכל הכנסות
12	34	986	הוצאות
50	654	12,345	הוצאות ניהול
669	3,150	56,603	הוצאות ישירות
			פחת
			מיסים
			סך הכל הוצאות
			עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2020	31 במרס 2020	31 במרס 2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,921,909	1,921,909	1,811,012	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
50,256	15,343	11,726	תקבולים מזמי גמולים
(88,736)	(30,407)	(12,560)	תשלומים לעמיתים
9,344	3,455	2,310	העברות צבירה לקופה
49,324	37,536	5,702	העברות מקופת גמל
58,668	40,991	8,012	העברות בין מסלולים
(528)	(40)	(8)	העברות צבירה מהקופה
(1,852)	(149)	(59)	העברות לחברות ביטוח
(139,803)	(38,534)	(33,604)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(49,324)	(37,536)	(5,702)	העברות לקופת גמל
(191,507)	(76,259)	(39,373)	העברות בין מסלולים
(132,839)	(35,268)	(31,361)	העברות צבירה, נטו
60,422	(175,637)	63,249	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה,
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
1,811,012	1,695,940	1,842,066	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תמצית דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום			
31 במרס 2020			31 במרס 2021			
מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50-60	מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50-60	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
7,659	115,113	1,799,137	8,912	143,943	1,658,157	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
79	1,974	13,290	139	1,268	10,319	תקבולים מדמי גמולים
-	(7,193)	(23,214)	-	(739)	(11,821)	תשלומים לעמיתים
-	1,011	2,444	3	-	2,307	העברות צבירה לקופה העברות מקופת גמל העברות בין מסלולים
101	36,013	1,422	1,562	2,483	1,657	
101	37,024	3,866	1,565	2,483	3,964	
-	-	(40)	-	-	(8)	העברות צבירה מהקופה העברות לחברות ביטוח העברות לקרנות פנסיה חדשות
-	-	(149)	-	-	(59)	
(6)	(1,561)	(36,967)	(20)	(2,265)	(31,319)	העברות לקופת גמל העברות בין מסלולים
-	(1,422)	(36,114)	(3)	(2,256)	(3,443)	
(6)	(2,983)	(73,270)	(23)	(4,521)	(34,829)	
95	34,041	(69,404)	1,542	(2,038)	(30,865)	העברות צבירה, נטו
(1,171)	(6,636)	(167,830)	304	1,691	61,254	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה, מועבר מדוח הכנסות והוצאות
6,662	137,299	1,551,979	10,897	144,125	1,687,044	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תמצית דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020			
מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50-60	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
7,659	115,113	1,799,137	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
<u>810</u>	<u>4,653</u>	<u>44,793</u>	תקבולים מדמי גמולים
<u>(454)</u>	<u>(13,579)</u>	<u>(74,703)</u>	תשלומים לעמיתים
522	3,375	5,447	העברות צבירה לקופה
402	43,224	5,698	העברות מקופות גמל
924	46,599	11,145	העברות בין מסלולים
-	-	(528)	העברות צבירה מהקופה
-	-	(1,852)	העברות לחברות ביטוח
(298)	(6,287)	(133,218)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
<u>(398)</u>	<u>(5,706)</u>	<u>(43,220)</u>	העברות לקופות גמל
<u>(696)</u>	<u>(11,993)</u>	<u>(178,818)</u>	העברות בין מסלולים
<u>228</u>	<u>34,606</u>	<u>(167,673)</u>	העברות צבירה, נטו
<u>669</u>	<u>3,150</u>	<u>56,603</u>	עודף הכנסות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u>8,912</u>	<u>143,943</u>	<u>1,658,157</u>	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2021

באור 1 - הישות המדווחת

אגודה שיתופית של עובדי התעשייה האווירית לניהול קופות גמל בע"מ אשר התאגדה בישראל ועוסקת בניהול קופת גמל לחסכון באמצעות מספר תכניות גמל.

באור 2 - כללי דוח ומדיניות חשבונאית

- א. דוחות ביניים אלה נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים בהתאם להנחיות רשות שוק ההון ביטוח וחסכון, ולתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.
- ב. דוחות הביניים נערכו ליום 31 במרס 2021 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של האגודה ליום 31 בדצמבר 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות השנתיים).
- ג. עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלה באופן עקבי ליישומם בדוחות השנתיים.

באור 3 - הוצאות ניהול

א. הרכב מאוחד:

לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
	31 במרס 2020	31 במרס 2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,515	1,131	1,113	שכר ונלוות
679	178	180	מקצועיות
328	102	77	גמול לדירקטורים וחברי ועדות
638	162	218	דמי ניהול תיק השקעות
695	231	162	מיכון ומחשוב
177	46	53	אחזקה וצרכי משרד
29	3	5	הכשרת עובדים וספרות מקצועית
149	29	46	ביטוחים
7,210	1,882	1,854	סך הכל הוצאות ניהול

- ב. הוצאות הניהול במסלולים לבני 60 ומעלה ולבני 50 ומטה מחושבות על פי החלק היחסי בהוצאות המסלול לבני 50-60. לעניין זה, החלק היחסי הינו יחס הנכסים של כל אחד מהמסלולים, המחולק בסה"כ הנכסים של המסלולים המאוחדים (הון הקופה).

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2021

באור 3 - הוצאות ניהול (המשך)

ג. הרכב לפי מסלולי השקעה:

לשנה שהסתיימה	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
ביום	31 במרס	31 במרס	31 במרס
2020	2020	2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
6,619	1,746	1,698	מסלול לבני 50-60
560	129	145	מסלול לבני 60 ומעלה
31	7	11	מסלול לבני 50 ומטה
7,210	1,882	1,854	סך הכל הוצאות ניהול

ד. שיעור דמי ניהול מעמיתים (על בסיס הוצאות):

לשנה שהסתיימה	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
ביום	31 במרס	31 במרס	31 במרס
2020	2020	2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
0.41	0.41	0.40	דמי ניהול מסך נכסים: (במונחים שנתיים): שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה הקופה בפועל

באור 4 - תשואות ברוטו

לשנה שהסתיימה	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
ביום	31 במרס	31 במרס	31 במרס
2020	2020	2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
באחוזים	באחוזים	באחוזים	
4.37	(9.46)	3.82	מסלול לבני 50-60
1.63	(5.43)	1.29	מסלול לבני 60 ומעלה
9.33	(14.92)	3.31	מסלול לבני 50 ומטה

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2021

באור 5 - התחייבויות תלויות

לגופים מוסדיים קיימת חשיפה כללית בענף הנובעות ממורכבות המוצרים המאופיינים באורך חיים ממושך וכפופים לשינויים לרבות שינויים בהוראות רגולציה ומיסוי. כנגד האגודה עומדת תביעת שארים בגין סכומים ששולמו ליורשים על בסיס המידע שהיה קיים בקופה במועד התשלום. בכל מקרה לא צפויה השפעה מהותית על נכסי הקופה.

באור 6 - אירועים בתקופת הדוח ולאחריה

בעקבות ההתפרצות של נגיף הקורונה (COVID-19) בסין בחודש דצמבר 2019, והתפשטות בתחילת 2020 למדינות רבות נוספות, חלה ירידה בהיקפי הפעילות הכלכלית באזורים רבים בעולם וגם בישראל. התפשטות הנגיף גרמה בין היתר לשיבוש בשרשרת האספקה, לירידה בהיקף התחבורה העולמית, למגבלות תנועה ותעסוקה אשר הטילה ממשלת ישראל וממשלות אחרות בעולם וכן לירידות בשווי של נכסים פיננסיים ושל סחורות בשווקים בארץ ובעולם.

במהלך שנת 2020 ותחילת שנת 2021 ובקשר ישיר למדיניות הסגרים והמגבלות במדינה ביצעה הנהלת האגודה מספר פעולות על מנת להבטיח את המשך פעילותה התקינה של הקופה בכל הקשור לניהול ההשקעות ולמתן שירות לעמיתים בכל המישורים, לרבות קיום ישיבות ועדת השקעות שלא מן המניין, מעקב ויישום הוראות הממונה שפורסמו בעקבות משבר הקורונה.

האגודה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר התפתחויות בארץ ובעולם של התפשטות הנגיף ובוחנת את השלכות הנגיף והתפשטותו על פעילותה וכן על התקדמות חיסון האוכלוסייה בישראל ובעולם ויעילות החיסון למתחסנים וכנגד מוטציות שונות. עדיין לא ניתן לצפות את מועד סיום המשבר ואת השפעתו על הפעילות העסקית בישראל אולם יש לציין כי האגודה אינה רואה השפעה מהותית על פעילותה נכון למועד פרסום הדוח.