

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

תמצית דוחות כספיים ביניים

**ליום 31 במרס 2018
(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 – "החברה"), ליום 31 במרס 2018 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על ההכנסות וההוצאות והשינויים בזכויות העמיתים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה 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
29 במאי 2018

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2017	31 במרס 2017	31 במרס 2018
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
84,394	100,625	105,053
1,275	1,631	2,488
85,669	102,256	107,541
989,183	1,110,501	969,295
103,349	140,485	86,497
401,186	384,738	366,791
657,650	626,264	622,302
2,151,368	2,261,988	2,044,885
667	885	577
2,237,704	2,365,129	2,153,003
1,790	5,230	11,383
2,235,914	2,359,899	2,141,620
2,237,704	2,365,129	2,153,003

רכוש שוטף
מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה

השקעות פיננסיות
נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים
מניות
השקעות אחרות
סך הכל השקעות פיננסיות

רכוש קבוע

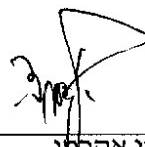
סך הכל נכסים

זכאים ויתרות זכות
זכויות העמיתים

סך הכל התחייבויות וזכויות העמיתים


הילי ולנר-רובין, רו"ח
מנהלת כספים


דוד קישון
מנכ"ל האגודה


צבי אקרן
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 29 במאי 2018

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים לפי מסלולים

31 במרס 2017			31 במרס 2018			
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	
282	716	99,627	124	1,454	103,475	רכוש שוטף מזומנים ושווי מזומנים חייבים ויתרות חובה
7	7	1,617	8	53	2,427	
289	723	101,244	132	1,507	105,902	
519	137,164	972,818	539	105,037	863,719	השקעות פיננסיות נכסי חוב סחירים נכסי חוב שאינם סחירים מניות השקעות אחרות סך הכל השקעות פיננסיות
-	-	140,485	-	-	86,497	
2,208	-	382,530	2,202	7,594	356,995	
3,005	-	623,259	2,952	2,480	616,870	
5,732	137,164	2,119,092	5,693	115,111	1,924,081	
-	-	885	-	-	577	רכוש קבוע
6,021	137,887	2,221,221	5,825	116,618	2,030,560	סך הכל נכסים
-	18	5,212	21	26	11,336	זכאים ויתרות זכות זכויות העמיתים
6,021	137,869	2,216,009	5,804	116,592	2,019,224	
6,021	137,887	2,221,221	5,825	116,618	2,030,560	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 2017		
מסלול לבני 50 ומטה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומעלה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 50-60 (מבוקר) אלפי ש"ח
294	3,929	80,171
6	7	1,262
300	3,936	81,433
313	106,040	882,830
-	-	103,349
2,237	4,887	394,062
2,905	1,732	653,013
5,455	112,659	2,033,254
-	-	667
5,755	116,595	2,115,354
-	15	1,775
5,755	116,580	2,113,579
5,755	116,595	2,115,354

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה

השקעות פיננסיות

נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים
מניות
השקעות אחרות
סך הכל השקעות פיננסיות

רכוש קבוע

סך הכל נכסים

זכאים ויתרות זכות
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 2017	31 במרס 2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(3,068)	*(1,862)	595	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים
48,183	6,525	(2,423)	מהשקעות: מנכסי חוב סחירים
11,747	(752)	1,057	מנכסי חוב שאינם סחירים
35,300	2,618	(9,480)	ממניות
83,035	*19,889	488	מהשקעות אחרות
178,265	28,280	(10,358)	סך הכל הכנסות (הפסדים) מהשקעות
1,457	-	-	הכנסות אחרות
176,654	26,418	(9,763)	סך הכל הכנסות (הפסדים)
7,418	1,812	1,866	הוצאות הוצאות ניהול
5,080	1,238	1,356	הוצאות ישירות
416	103	102	פחת
(225)	310	263	מיסים
12,689	3,463	3,587	סך הכל הוצאות
163,965	22,955	(13,350)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה

* מוין מחדש

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 2017			31 במרס 2018			
מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50-60 (בלתי מבוקר)	מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50-60 (בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
						הכנסות (הפסדים)
607	(13)	1	607	(13)	1	ממזומנים ושווי מזומנים
						מהשקעות :
(2,396)	(27)	-	(2,396)	(27)	-	מנכסי חוב סחירים
1,057	-	-	1,057	-	-	מנכסי חוב שאינם סחירים
(9,350)	(42)	(88)	(9,350)	(42)	(88)	ממניות
558	(18)	(52)	558	(18)	(52)	מהשקעות אחרות
(10,131)	(87)	(140)	(10,131)	(87)	(140)	סך הכל הכנסות (הפסדים) מהשקעות
-	-	-	-	-	-	הכנסות אחרות
(9,524)	(100)	(139)	(9,524)	(100)	(139)	סך הכל הכנסות (הפסדים)
						הוצאות
1,761	100	5	1,761	100	5	הוצאות ניהול
1,339	12	5	1,339	12	5	הוצאות ישירות
102	-	-	102	-	-	פחת
259	3	1	259	3	1	מיסים
3,461	115	11	3,461	115	11	סך הכל הוצאות
(12,985)	(215)	(150)	(12,985)	(215)	(150)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה

* מוין מחדש

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תמצית דוחות ביניים לפי מסלולים על הכנסות והוצאות (המשך)

31 בדצמבר 2017			
מסלול לבני 50 ומטה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומעלה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 50-60 (מבוקר) אלפי ש"ח	
(7)	7	(3,068)	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים
35	3,697	44,451	מהשקעות:
-	-	11,747	מנכסי חוב סחירים
200	50	35,050	מנכסי חוב שאינם סחירים
456	(27)	82,606	ממניות
691	3,720	173,854	מהשקעות אחרות
-	-	1,457	סך הכל הכנסות מהשקעות
684	3,727	172,243	הכנסות אחרות
19	413	6,986	סך הכל הכנסות
14	39	5,027	הוצאות
-	-	416	הוצאות ניהול
11	1	(237)	הוצאות ישירות
44	453	12,192	פחת
640	3,274	160,051	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 2017	31 במרס 2017	31 במרס 2018
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,468,768	2,468,768	2,235,914
80,419	18,751	23,074
(119,960)	(38,352)	(28,233)
5,537	4	2,431
16,821	5,184	2,616
22,358	5,188	5,047
(657)	(244)	(51)
(362,158)	(111,983)	(78,165)
(16,821)	(5,184)	(2,616)
(379,636)	(117,411)	(80,832)
(357,278)	(112,223)	(75,785)
163,965	22,955	(13,350)
2,235,914	2,359,899	2,141,620

זכויות העמיתים לתחילת התקופה

תקבולים מדמי גמולים

תשלומים לעמיתים

העברות צבירה לקופה

העברות מקופת גמל
העברות בין מסלולים

העברות צבירה מהקופה

העברות לקרנות פנסיה חדשות
העברות לקופת גמל
העברות בין מסלולים

העברות צבירה, נטו

עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה,
מועבר מדוח הכנסות והוצאות

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 2017			31 במרס 2018			
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	
6,211	149,992	2,312,565	5,755	116,580	2,113,579	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
18	262	18,471	282	3,372	19,420	תקבולים מדמי גמולים
(140)	(3,852)	(34,360)	(8)	(1,787)	(26,438)	תשלומים לעמיתים
-	-	4	-	-	2,431	העברות צבירה לקופה
276	1,425	3,483	161	1,686	769	העברות מקופת גמל
276	1,425	3,487	161	1,686	3,200	העברות בין מסלולים
-	-	(244)	-	-	(51)	העברות צבירה מהקופה
(293)	(7,101)	(104,589)	(6)	(2,476)	(75,683)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(177)	(3,345)	(1,662)	(230)	(568)	(1,818)	העברות לקופת גמל
(470)	(10,446)	(106,495)	(236)	(3,044)	(77,552)	העברות בין מסלולים
(194)	(9,021)	(103,008)	(75)	(1,358)	(74,352)	העברות צבירה, נטו
126	488	22,341	(150)	(215)	(12,985)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה, מועבר מדוח הכנסות והוצאות
6,021	137,869	2,216,009	5,804	116,592	2,019,224	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

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

31 בדצמבר 2017			
מסלול לבני 50 ומטה	מסלול לבני 60 ומעלה	מסלול לבני 50-60	
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
6,211	149,992	2,312,565	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
250	2,256	77,913	תקבולים מדמי גמולים
(267)	(10,666)	(109,027)	תשלומים לעמיתים
-	284	5,253	העברות צבירה לקופה
1,337	5,559	9,925	העברות מקופת גמל
1,337	5,843	15,178	העברות בין מסלולים
-	(105)	(552)	העברות צבירה מהקופה
(2,129)	(24,230)	(335,799)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(287)	(9,784)	(6,750)	העברות לקופת גמל
(2,416)	(34,119)	(343,101)	העברות בין מסלולים
(1,079)	(28,276)	(327,923)	העברות צבירה, נטו
640	3,274	160,051	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה, מועבר מדוח הכנסות והוצאות
5,755	116,580	2,113,579	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2018

באור 1 - הישגות המדווחות

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 2017 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של האגודה ליום 31 בדצמבר 2017 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 בדצמבר 2017	31 במרס 2017	31 במרס 2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,226	1,035	1,099	שכר ונלוות
989	248	233	מקצועיות
389	93	96	גמול לדירקטורים וחברי ועדות
801	209	195	דמי ניהול תיק השקעות
606	153	155	מיכון ומחשוב
230	48	60	אחזקה וצרכי משרד
82	2	4	הכשרת עובדים וספרות מקצועית
95	24	24	ביטוחים
7,418	1,812	1,866	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).

באור 3 - הוצאות ניהול (המשך)

ג. הרכב לפי מסלולי השקעה:

לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2017	31 במרס 2017	31 במרס 2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
6,986	1,700	1,761	מסלול לבני 50-60
413	107	100	מסלול לבני 60 ומעלה
19	5	5	מסלול לבני 50 ומטה
7,418	1,812	1,866	סך הכל הוצאות ניהול

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

לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2017	31 במרס 2017	31 במרס 2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
0.32	*0.08	*0.09	דמי ניהול מסך נכסים:
			שיעור דמי ניהול הממוצע
			שגבתה הקופה בפועל
			* במונחים רבעוניים.

באור 4 - תשואות ברוטו

לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2017	31 במרס 2017	31 במרס 2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
באחוזים	באחוזים	באחוזים	
7.89	0.96	(0.54)	מסלול לבני 50-60
2.88	0.42	(0.10)	מסלול לבני 60 ומעלה
11.50	2.05	(2.38)	מסלול לבני 50 ומטה

באור 5 - התחייבויות תלויות

ביום 31 בדצמבר 2012, הוגשה בבית הדין האזורי לעבודה בתל-אביב יפו תביעה על ידי עובד הקופה לשעבר נגד הקופה. עיקרה של התביעה הינם תשלומים שונים שהתובע טוען שמגיעים לו בגין עבודתו בקופה ו/או הפסקת עבודתו, בסדר גודל כולל של כ- 526,000 ש"ח. ביום 13 במרס 2017, ניתן פסק דין הדוחה את מרבית טענותיו של התובע, וקובע כי על האגודה לשלם סך של 68,306 ש"ח בלבד בתוספת ריבית והפרשי הצמדה. וכן הוצאות משפט ושכר טירחת עו"ד בסך 8,000 ש"ח.

שני הצדדים ערערו על פסק הדין לבית הדין הארצי לעבודה ובתאריך 28 במרס 2018, ניתן פסק דין ובו קיבלו הצדדים את הצעת בית הדין לפיה כל צד יחזור בו מערעורו.