

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

תמצית דוחות כספיים ביניים

**ליום 31 במרס 2019
(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



א. סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
ב. 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 2019 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
28 במאי 2019

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2018	31 במרס 2018	31 במרס 2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
70,217	105,053	82,358
1,175	2,488	1,386
71,392	107,541	83,744
897,415	969,295	888,148
58,536	86,497	54,525
326,310	366,791	349,935
611,215	622,302	604,668
1,893,476	2,044,885	1,897,276
507	577	487
1,965,375	2,153,003	1,981,507
6,814	11,383	2,049
1,958,561	2,141,620	1,979,458
1,965,375	2,153,003	1,981,507

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, כנ"ח
מנהלת כספים

דוד קייזמן
מנכ"ל האגודה

צבי אקדמן
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 28 במאי 2019

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים לפי מסלולים

31 במרס 2018			31 במרס 2019		
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) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
124	1,454	103,475	277	2,909	79,172
8	53	2,427	7	37	1,342
132	1,507	105,902	284	2,946	80,514
רכוש שוטף					
מזומנים ושווי מזומנים					
חייבים ויתרות חובה					
השקעות פיננסיות					
נכסי חוב סחירים					
נכסי חוב שאינם סחירים					
מניות					
השקעות אחרות					
539	105,037	863,719	436	98,442	789,270
-	-	86,497	26	-	54,499
2,202	7,594	356,995	2,383	8,116	339,436
2,952	2,480	616,870	3,102	3,868	597,698
5,693	115,111	1,924,081	5,947	110,426	1,780,903
סך הכל השקעות פיננסיות					
-	-	577	-	-	487
רכוש קבוע					
5,825	116,618	2,030,560	6,231	113,372	1,861,904
סך הכל נכסים					
21	26	11,336	5	2	2,042
5,804	116,592	2,019,224	6,226	113,370	1,859,862
זכאים ויתרות זכות זכויות העמיתים					
5,825	116,618	2,030,560	6,231	113,372	1,861,904
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 2018		
מסלול לבני 50 ומטה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומעלה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 50-60 (מבוקר) אלפי ש"ח
308	3,393	66,516
7	4	1,164
315	3,397	67,680
352	96,457	800,606
24	-	58,512
2,296	6,983	317,031
2,885	3,134	605,196
5,557	106,574	1,781,345
-	-	507
5,872	109,971	1,849,532
17	48	6,749
5,855	109,923	1,842,783
5,872	109,971	1,849,532

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 2018	31 במרס 2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,928	595	(1,290)	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים
(5,199)	(2,423)	23,719	מהשקעות: מנכסי חוב סחירים
1,679	1,057	1,279	מנכסי חוב שאינם סחירים
(6,491)	(9,480)	22,829	ממניות
(3,725)	488	27,330	מהשקעות אחרות
(13,736)	(10,358)	75,157	סך הכל הכנסות (הפסדים) מהשקעות
53	-	-	הכנסות אחרות
(10,755)	(9,763)	73,867	סך הכל הכנסות (הפסדים)
7,457	1,866	1,831	הוצאות הוצאות ניהול
5,398	1,356	1,333	הוצאות ישירות
375	102	74	פחת
1,287	263	231	מיסים
14,517	3,587	3,469	סך הכל הוצאות
(25,272)	(13,350)	70,398	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 31 במרס 2018			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2019			
מסלול לבני 50	מסלול לבני 60	מסלול לבני 50-60	מסלול לבני 50	מסלול לבני 60	מסלול לבני 50-60	
ומטה	ומעלה		ומטה	ומעלה		
(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
1	(13)	607	2	(22)	(1,270)	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים
-	(27)	(2,396)	16	2,347	21,356	מהשקעות :
-	-	1,057	2	-	1,277	מנכסי חוב סחירים
(88)	(42)	(9,350)	97	675	22,057	מנכסי חוב שאינם סחירים
(52)	(18)	558	320	311	26,699	ממניות
(140)	(87)	(10,131)	435	3,333	71,389	מהשקעות אחרות
-	-	-	-	-	-	סך הכל הכנסות (הפסדים) מהשקעות
(139)	(100)	(9,524)	437	3,311	70,119	הכנסות אחרות
5	100	1,761	6	103	1,722	סך הכל הכנסות (הפסדים)
5	12	1,339	2	14	1,317	הוצאות
-	-	102	-	-	74	הוצאות ניהול
1	3	259	1	3	227	הוצאות ישירות
11	115	3,461	9	120	3,340	פחת
(150)	(215)	(12,985)	428	3,191	66,779	מיסים
						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 2018			
מסלול לבני 50 ומטה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומעלה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 50-60 (מבוקר) אלפי ש"ח	
2	(33)	2,959	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים
11	(802)	(4,408)	מהשקעות:
-	-	1,679	מנכסי חוב סחירים
(12)	(110)	(6,369)	מנכסי חוב שאינם סחירים
(253)	(71)	(3,401)	ממניות
(254)	(983)	(12,499)	מהשקעות אחרות
-	-	53	סך הכל הכנסות מהשקעות
(252)	(1,016)	(9,487)	הכנסות אחרות
21	407	7,029	סך הכל הכנסות
12	48	5,338	הוצאות
-	-	375	הוצאות ניהול
13	21	1,253	הוצאות ישירות
46	476	13,995	פחת
(298)	(1,492)	(23,482)	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 2018	31 במרס 2018	31 במרס 2019
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,235,914	2,235,914	1,958,561
80,648	23,074	17,504
(89,560)	(28,233)	(20,216)
16,940	2,431	3,044
7,178	2,616	2,315
24,118	5,047	5,359
(1,202)	(51)	(772)
(258,907)	(78,165)	(49,061)
(7,178)	(2,616)	(2,315)
(267,287)	(80,832)	(52,148)
(243,169)	(75,785)	(46,789)
(25,272)	(13,350)	70,398
1,958,561	2,141,620	1,979,458

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 2018			31 במרס 2019		
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
5,755	116,580	2,113,579	5,855	109,923	1,842,783
282	3,372	19,420	37	3,417	14,050
(8)	(1,787)	(26,438)	(30)	(980)	(19,206)
-	-	2,431	-	-	3,044
161	1,686	769	8	2,307	-
161	1,686	3,200	8	2,307	3,044
-	-	(51)	(33)	(11)	(728)
(6)	(2,476)	(75,683)	(39)	(4,477)	(44,545)
(230)	(568)	(1,818)	-	-	(2,315)
(236)	(3,044)	(77,552)	(72)	(4,488)	(47,588)
(75)	(1,358)	(74,352)	(64)	(2,181)	(44,544)
(150)	(215)	(12,985)	428	3,191	66,779
5,804	116,592	2,019,224	6,226	113,370	1,859,862

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 (המשך)

31 בדצמבר 2018			
מסלול לבני 50-60 ומטה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 60 ומעלה (מבוקר) אלפי ש"ח	מסלול לבני 50 ומטה (מבוקר) אלפי ש"ח	
2,113,579	116,580	5,755	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
74,308	5,848	492	תקבולים מדמי גמולים
(84,560)	(4,952)	(48)	תשלומים לעמיתים
16,937	3	-	העברות צבירה לקופה
2,289	4,420	469	העברות מקופת גמל
19,226	4,423	469	העברות בין מסלולים
(1,038)	(164)	-	העברות צבירה מהקופה
(250,390)	(8,236)	(281)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(4,860)	(2,084)	(234)	העברות לקופת גמל
(256,288)	(10,484)	(515)	העברות בין מסלולים
(267,062)	(6,061)	(46)	העברות צבירה, נטו
(23,482)	(1,492)	(298)	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה,
			מועבר מדוח הכנסות והוצאות
1,842,783	109,923	5,855	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2019

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 2019 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של האגודה ליום 31 בדצמבר 2018 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 2018	31 במרס 2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,392	1,099	1,098	שכר ונלוות
896	233	189	מקצועיות
385	96	135	גמול לדירקטורים וחברי ועדות
717	195	169	דמי ניהול תיק השקעות
654	155	165	מיכון ומחשוב
232	60	47	אחזקה וצרכי משרד
86	4	4	הכשרת עובדים וספרות מקצועית
95	24	24	ביטוחים
7,457	1,866	1,831	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	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	לשנה שהסתיימה
ביום	31 במרס	31 במרס	ביום
31 בדצמבר	2018	2019	31 בדצמבר
2018	2018	2019	2018
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
7,029	1,761	1,722	7,029
407	100	103	407
21	5	6	21
7,457	1,866	1,831	7,457

מסלול לבני 50-60
מסלול לבני 60 ומעלה
מסלול לבני 50 ומטה

סך הכל הוצאות ניהול

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

לשנה שהסתיימה	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	לשנה שהסתיימה
ביום	31 במרס	31 במרס	ביום
31 בדצמבר	2018	2019	31 בדצמבר
2018	2018	2019	2018
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

דמי ניהול מסך נכסים:
שיעור דמי ניהול הממוצע
שגבתה הקופה בפועל

0.36 *0.09 *0.09

* במונחים רבעוניים.

באור 4 - תשואות ברוטו

לשנה שהסתיימה	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	לשנה שהסתיימה
ביום	31 במרס	31 במרס	ביום
31 בדצמבר	2018	2019	31 בדצמבר
2018	2018	2019	2018
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים
(1.00)	(0.54)	3.75	(1.00)
(0.99)	(0.10)	3.00	(0.99)
(4.78)	(2.38)	7.39	(4.78)

מסלול לבני 50-60
מסלול לבני 60 ומעלה
מסלול לבני 50 ומטה