

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

**תמצית דוחות כספיים ביניים**

**ליום 30 ביוני 2017  
(בלתי מבוקרים)**

## תוכן העניינים

### עמוד

|    |                                                |
|----|------------------------------------------------|
| 3  | דוח סקירה                                      |
| 4  | תמצית דוחות כספיים ביניים                      |
| 7  | תמצית דוחות ביניים על הכנסות והוצאות           |
| 11 | תמצית דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים |
| 15 | 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 האגודה השיתופית של עובדי התעשייה האווירית לניהול קופות גמל בע"מ (להלן – "האגודה"), ליום 30 ביוני 2017 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על ההכנסות וההוצאות והשינויים בזכויות העמיתים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו 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 מחויבים 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  
רואה חשבון  
13 באוגוסט 2017

**תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים מאוחדים**

סכומים מדווחים

| 31 בדצמבר<br>2016<br>(מבוקר)<br>אלפי ש"ח | 30 ביוני<br>2016<br>(בלתי מבוקר)<br>אלפי ש"ח | 30 ביוני<br>2017<br>(בלתי מבוקר)<br>אלפי ש"ח |
|------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| 119,284                                  | 140,825                                      | 105,284                                      |
| 4,065                                    | 1,716                                        | 1,372                                        |
| 123,349                                  | 142,541                                      | 106,656                                      |
| 1,155,757                                | 1,214,913                                    | 1,054,652                                    |
| 149,043                                  | 169,627                                      | 131,132                                      |
| 392,910                                  | 317,415                                      | 387,145                                      |
| 653,945                                  | 704,630                                      | 625,889                                      |
| 2,351,655                                | 2,406,585                                    | 2,198,818                                    |
| 973                                      | 1,148                                        | 861                                          |
| 2,475,977                                | 2,550,274                                    | 2,306,335                                    |
| 7,209                                    | 11,137                                       | 5,436                                        |
| 2,468,768                                | 2,539,137                                    | 2,300,899                                    |
| 2,475,977                                | 2,550,274                                    | 2,306,335                                    |

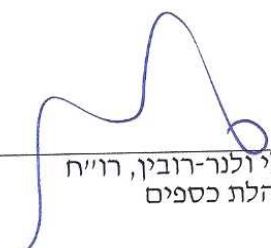
**רכוש שוטף**  
מזומנים ושווי מזומנים  
חייבים ויתרות חובה

**השקעות פיננסיות**  
נכסי חוב סחירים  
נכסי חוב שאינם סחירים  
מניות  
השקעות אחרות  
**סך כל השקעות פיננסיות**

**רכוש קבוע**

**סך כל הנכסים**

**זכאים ויתרות זכות**  
**זכויות העמיתים**  
**סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים**

  
הילי ולנר-רובין, רו"ח  
מנהלת כספים

  
דוד קיזורמן  
מנכ"ל האגודה

  
צבי אקרמן  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 13 באוגוסט 2017

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

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

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים לפי מסלולים

| 30 ביוני 2016                          |                                        |                                     | 30 ביוני 2017                          |                                        |                                     |                                   |
|----------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|
| מסלול לבני 50 ומטה (לשעבר מסלול מניות) | מסלול לבני 60 ומעלה (לשעבר מסלול אג"ח) | מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי) | מסלול לבני 50 ומטה (לשעבר מסלול מניות) | מסלול לבני 60 ומעלה (לשעבר מסלול אג"ח) | מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי) |                                   |
| 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                 |                                   |
| 217                                    | 4,885                                  | 135,723                             | 206                                    | 2,608                                  | 102,470                             | רכוש שוטף                         |
| 3                                      | 101                                    | 1,612                               | 3                                      | 143                                    | 1,226                               | מזומנים ושווי מזומנים             |
| 220                                    | 4,986                                  | 137,335                             | 209                                    | 2,751                                  | 103,696                             | חייבים ויתרות חובה                |
| 626                                    | 149,614                                | 1,064,673                           | 490                                    | 125,541                                | 928,621                             | השקעות פיננסיות                   |
| -                                      | -                                      | 169,627                             | -                                      | -                                      | 131,132                             | נכסי חוב סחירים                   |
| 2,062                                  | -                                      | 315,353                             | 1,930                                  | -                                      | 385,215                             | נכסי חוב שאינם סחירים             |
| 3,068                                  | -                                      | 701,562                             | 2,821                                  | -                                      | 623,068                             | מניות                             |
| 5,756                                  | 149,614                                | 2,251,215                           | 5,241                                  | 125,541                                | 2,068,036                           | השקעות אחרות                      |
|                                        |                                        |                                     |                                        |                                        |                                     | סך כל ההשקעות פיננסיות            |
| -                                      | -                                      | 1,148                               | -                                      | -                                      | 861                                 | רכוש קבוע                         |
| 5,976                                  | 154,600                                | 2,389,698                           | 5,450                                  | 128,292                                | 2,172,593                           |                                   |
|                                        |                                        |                                     |                                        |                                        |                                     | סך כל הנכסים                      |
| 31                                     | 6                                      | 11,100                              | -                                      | 14                                     | 5,422                               | זכאים ויתרות זכות                 |
| 5,945                                  | 154,594                                | 2,378,598                           | 5,450                                  | 128,278                                | 2,167,171                           | זכויות העמיתים                    |
| 5,976                                  | 154,600                                | 2,389,698                           | 5,450                                  | 128,292                                | 2,172,593                           | סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים לפי מסלולים (המשך)

| 31 בדצמבר 2016                                                         |                                                                        |                                                                     |
|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| מסלול לבני<br>50 ומטה<br>(לשעבר<br>מסלול מניות)<br>(מבוקר)<br>אלפי ש"ח | מסלול לבני<br>60 ומעלה<br>(לשעבר<br>מסלול אג"ח)<br>(מבוקר)<br>אלפי ש"ח | מסלול לבני<br>50-60<br>(לשעבר<br>מסלול כללי)<br>(מבוקר)<br>אלפי ש"ח |
| 281                                                                    | 1,266                                                                  | 117,737                                                             |
| 7                                                                      | 101                                                                    | 3,957                                                               |
| 288                                                                    | 1,367                                                                  | 121,694                                                             |
|                                                                        |                                                                        |                                                                     |
| 555                                                                    | 148,632                                                                | 1,006,570                                                           |
| -                                                                      | -                                                                      | 149,043                                                             |
| 2,291                                                                  | -                                                                      | 390,619                                                             |
| 3,078                                                                  | -                                                                      | 650,867                                                             |
| 5,924                                                                  | 148,632                                                                | 2,197,099                                                           |
|                                                                        |                                                                        |                                                                     |
| -                                                                      | -                                                                      | 973                                                                 |
| 6,212                                                                  | 149,999                                                                | 2,319,766                                                           |
|                                                                        |                                                                        |                                                                     |
| 1                                                                      | 7                                                                      | 7,201                                                               |
| 6,211                                                                  | 149,992                                                                | 2,312,565                                                           |
| 6,212                                                                  | 149,999                                                                | 2,319,766                                                           |

רכוש שוטף

מזומנים ושווי מזומנים  
חייבים ויתרות חובה

השקעות פיננסיות

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

רכוש קבוע

סה"כ נכסים

זכאים ויתרות זכות

זכויות העמיתים  
סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

**תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הכנסות והוצאות**

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום  | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום |               | לששה חודשים שהסתיימו ביום |               |                                                  |
|---------------------------|-----------------------------|---------------|---------------------------|---------------|--------------------------------------------------|
|                           | 30 ביוני 2016               | 30 ביוני 2017 | 30 ביוני 2016             | 30 ביוני 2017 |                                                  |
| 31 בדצמבר 2016<br>(מבוקר) | (בלתי מבוקר)                | (בלתי מבוקר)  | (בלתי מבוקר)              | (בלתי מבוקר)  |                                                  |
| אלפי ש"ח                  | אלפי ש"ח                    | אלפי ש"ח      | אלפי ש"ח                  | אלפי ש"ח      |                                                  |
|                           |                             |               |                           |               | <b>הכנסות (הפסדים)</b>                           |
| (2,448)                   | 354                         | 12,483        | (623)                     | 19,240        | <u>ממזומנים ושווי מזומנים*</u>                   |
|                           |                             |               |                           |               | <b>מהשקעות</b>                                   |
| 23,210                    | 16,528                      | 15,734        | 26,842                    | 22,259        | מנכסי חוב סחירים                                 |
| (1,540)                   | (15,026)                    | 3,577         | (12,084)                  | 2,825         | מנכסי חוב שאינם סחירים                           |
| 1,586                     | (3,733)                     | 11,747        | (17,576)                  | 14,365        | ממניות                                           |
| 40,069                    | 10,352                      | 2,536         | (12,715)                  | 13,806        | מהשקעות אחרות                                    |
| 63,325                    | 8,121                       | 33,594        | (15,533)                  | 53,255        | <b>סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות</b>            |
| 199                       | -                           | 164           | 2                         | 164           | הכנסות אחרות                                     |
| 61,076                    | 8,475                       | 46,241        | (16,154)                  | 72,659        | <b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>                    |
|                           |                             |               |                           |               | <b>הוצאות</b>                                    |
| 7,667                     | 1,801                       | 1,818         | 3,910                     | 3,630         | דמי ניהול                                        |
| 5,297                     | 1,290                       | 1,163         | 2,816                     | 2,401         | הוצאות ישירות                                    |
| 399                       | 104                         | 104           | 187                       | 207           | פחת                                              |
| 1,714                     | 509                         | 519           | 786                       | 829           | מיסים                                            |
| 15,077                    | 3,704                       | 3,604         | 7,699                     | 7,067         | <b>סך כל ההוצאות</b>                             |
| 45,999                    | 4,771                       | 42,637        | (23,853)                  | 65,592        | <b>עודף הכנסות (הפסדים)<br/>על הוצאות לתקופה</b> |

\* כולל הפרשי שער מט"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

**תמצית דוחות ביניים לפי מסלולים על הכנסות והוצאות**

| לששה חודשים שהסתיימו ביום |            |            | לששה חודשים שהסתיימו ביום |            |            |
|---------------------------|------------|------------|---------------------------|------------|------------|
| 30 ביוני 2016             |            |            | 30 ביוני 2017             |            |            |
| מסלול לבני                | מסלול לבני | מסלול לבני | מסלול לבני                | מסלול לבני | מסלול לבני |
| 50 ומטה                   | 60 ומעלה   | 50-60      | 50 ומטה                   | 60 ומעלה   | 50-60      |
| (לשעבר)                   | (לשעבר)    | (לשעבר)    | (לשעבר)                   | (לשעבר)    | (לשעבר)    |
| מסלול מניות               | מסלול אג"ח | מסלול כללי | מסלול מניות               | מסלול אג"ח | מסלול כללי |
| 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   |
|                           |            |            |                           |            |            |
| (2)*                      | -          | (621)*     | 109*                      | -          | 19,131     |
|                           |            |            |                           |            |            |
| 2                         | 2,392      | 24,448     | 17                        | 1,720      | 20,522     |
| -                         | -          | (12,084)   | -                         | -          | 2,825      |
| (165)                     | -          | (17,411)   | 97                        | -          | 14,268     |
| (69)                      | -          | (12,646)   | 77                        | -          | 13,729     |
| (232)                     | 2,392      | (17,693)   | 191                       | 1,720      | 51,344     |
|                           |            |            |                           |            |            |
| -                         | -          | 2          | -                         | -          | 164        |
| (234)                     | 2,392      | (18,312)   | 300                       | 1,720      | 70,639     |
|                           |            |            |                           |            |            |
| 9                         | 224        | 3,677      | 10                        | 210        | 3,410      |
| 7                         | 16         | 2,793      | 8                         | 20         | 2,373      |
| -                         | -          | 187        | -                         | -          | 207        |
| 5                         | -          | 781        | 5                         | -          | 824        |
| 21                        | 240        | 7,438      | 23                        | 230        | 6,814      |
| (255)                     | 2,152      | (25,750)   | 277                       | 1,490      | 63,825     |

**הכנסות (הפסדים)**

ממזומנים ושווי מזומנים

**מהשקעות**

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

**סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות**

הכנסות אחרות

**סך כל ההכנסות (הפסדים)**

**הוצאות**

דמי ניהול

הוצאות ישירות

פחת

מיסים

**סך כל ההוצאות**

**עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה**

\* כולל הפרשי שער מט"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

**תמצית דוחות ביניים לפי מסלולים על הכנסות והוצאות (המשך)**

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום                                |                                                            |                                                         | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום                                |                                                            |                                                         |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| 30 ביוני 2016                                              |                                                            |                                                         | 30 ביוני 2017                                              |                                                            |                                                         |
| מסלול לבני 50 ומטה (לשעבר מסלול מניית) בלתי מבוקר אלפי ש"ח | מסלול לבני 60 ומעלה (לשעבר מסלול אג"ח) בלתי מבוקר אלפי ש"ח | מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי) בלתי מבוקר אלפי ש"ח | מסלול לבני 50 ומטה (לשעבר מסלול מניית) בלתי מבוקר אלפי ש"ח | מסלול לבני 60 ומעלה (לשעבר מסלול אג"ח) בלתי מבוקר אלפי ש"ח | מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי) בלתי מבוקר אלפי ש"ח |
| * 4                                                        | -                                                          | * 350                                                   | *81                                                        | -                                                          | *12,402                                                 |
| <b>הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים</b>              |                                                            |                                                         |                                                            |                                                            |                                                         |
| <b>מהשקעות</b>                                             |                                                            |                                                         |                                                            |                                                            |                                                         |
| 2                                                          | 1,306                                                      | 15,220                                                  | 10                                                         | 1,111                                                      | 14,613                                                  |
| -                                                          | -                                                          | (15,026)                                                | -                                                          | -                                                          | 3,577                                                   |
| (41)                                                       | -                                                          | (3,692)                                                 | 88                                                         | -                                                          | 11,659                                                  |
| 18                                                         | -                                                          | 10,334                                                  | (14)                                                       | -                                                          | 2,550                                                   |
| (21)                                                       | 1,306                                                      | 6,836                                                   | 84                                                         | 1,111                                                      | 32,399                                                  |
| <b>סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות</b>                      |                                                            |                                                         |                                                            |                                                            |                                                         |
| -                                                          | -                                                          | -                                                       | -                                                          | -                                                          | 164                                                     |
| <b>הכנסות אחרות</b>                                        |                                                            |                                                         |                                                            |                                                            |                                                         |
| (17)                                                       | 1,306                                                      | 7,186                                                   | 165                                                        | 1,111                                                      | 44,965                                                  |
| <b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>                              |                                                            |                                                         |                                                            |                                                            |                                                         |
| <b>הוצאות</b>                                              |                                                            |                                                         |                                                            |                                                            |                                                         |
| 4                                                          | 106                                                        | 1,691                                                   | 5                                                          | 103                                                        | 1,710                                                   |
| 4                                                          | 6                                                          | 1,280                                                   | 5                                                          | 6                                                          | 1,152                                                   |
| -                                                          | -                                                          | 104                                                     | -                                                          | -                                                          | 104                                                     |
| 4                                                          | -                                                          | 505                                                     | 4                                                          | -                                                          | 515                                                     |
| 12                                                         | 112                                                        | 3,580                                                   | 14                                                         | 109                                                        | 3,481                                                   |
| (29)                                                       | 1,194                                                      | 3,606                                                   | 151                                                        | 1,002                                                      | 41,484                                                  |
| <b>סך כל ההוצאות</b>                                       |                                                            |                                                         |                                                            |                                                            |                                                         |
| <b>עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה</b>               |                                                            |                                                         |                                                            |                                                            |                                                         |

\* כולל הפרשי שער מט"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

**תמצית דוחות ביניים לפי מסלולים על הכנסות והוצאות (המשך)**

| 31 בדצמבר 2016                                                         |                                                                             |                                                                          |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| מסלול לבני<br>50 ומטה<br>(לשעבר<br>מסלול מניות)<br>(מבוקר)<br>אלפי ש"ח | מסלול לבני<br>60 ומעלה<br>(לשעבר<br>מסלול אג"ח)<br>(בלתי מבוקר)<br>אלפי ש"ח | מסלול לבני<br>50-60<br>(לשעבר<br>מסלול כללי)<br>(בלתי מבוקר)<br>אלפי ש"ח |
| *(6)                                                                   | 1                                                                           | *(2,443)                                                                 |
| 5                                                                      | 1,132                                                                       | 22,073                                                                   |
| -                                                                      | -                                                                           | (1,540)                                                                  |
| (30)                                                                   | -                                                                           | 1,616                                                                    |
| 252                                                                    | -                                                                           | 39,817                                                                   |
| 227                                                                    | 1,132                                                                       | 61,966                                                                   |
| -                                                                      | 2                                                                           | 197                                                                      |
| 221                                                                    | 1,135                                                                       | 59,720                                                                   |
| 18                                                                     | 456                                                                         | 7,193                                                                    |
| 14                                                                     | 45                                                                          | 5,238                                                                    |
| -                                                                      | -                                                                           | 399                                                                      |
| 10                                                                     | -                                                                           | 1,704                                                                    |
| 42                                                                     | 501                                                                         | 14,534                                                                   |
| 179                                                                    | 634                                                                         | 45,186                                                                   |

**הכנסות (הפסדים)**  
ממזומנים ושווי מזומנים

**מהשקעות**  
מנכסי חוב סחירים  
מנכסי חוב שאינם סחירים  
ממניות  
מהשקעות אחרות  
**סך כל ההכנסות מהשקעות**

הכנסות אחרות

**סך כל ההכנסות**

**הוצאות**  
דמי ניהול  
הוצאות ישירות  
פחת  
מיסים

**סך כל ההוצאות**  
**עודף הכנסות על הוצאות לתקופה**

\* כולל הפרשי שער מט"ח

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

**תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בזכויות העמיתים**

| לשנה<br>שהסתיימה<br>ביום  | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום |               | לששה חודשים שהסתיימו ביום |               |                                                                       |
|---------------------------|-----------------------------|---------------|---------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------|
|                           | 30 ביוני 2016               | 30 ביוני 2017 | 30 ביוני 2016             | 30 ביוני 2017 |                                                                       |
| 31 בדצמבר 2016<br>(מבוקר) | (בלתי מבוקר)                | (בלתי מבוקר)  | (בלתי מבוקר)              | (בלתי מבוקר)  |                                                                       |
| אלפי ש"ח                  | אלפי ש"ח                    | אלפי ש"ח      | אלפי ש"ח                  | אלפי ש"ח      |                                                                       |
| 2,661,652                 | 2,582,440                   | 2,359,899     | 2,661,652                 | 2,468,768     | <b>עמיתים<br/>לתחילת התקופה</b>                                       |
| 84,690                    | 21,613                      | 19,695        | 42,646                    | 38,446        | <b>תקבולים מדמי גמולים</b>                                            |
| (143,891)                 | (35,571)                    | (30,221)      | (69,301)                  | (68,573)      | <b>תשלומים לעמיתים</b>                                                |
| 3,342                     | 1,642                       | 2,301         | 2,598                     | 2,305         | <b>העברות צבירה לקופה</b>                                             |
| 38,214                    | 9,706                       | 5,385         | 21,817                    | 10,569        | העברות מקופת גמל<br>העברות בין מסלולים                                |
| 41,556                    | 11,348                      | 7,686         | 24,415                    | 12,874        |                                                                       |
| (535)                     | (85)                        | (234)         | (208)                     | (478)         | <b>העברות צבירה מהקופה</b>                                            |
| (182,489)                 | (35,673)                    | (93,178)      | (74,397)                  | (205,161)     | העברות לקרנות פנסיה חדשות                                             |
| (38,214)                  | (9,706)                     | (5,385)       | (21,817)                  | (10,569)      | העברות לקופת גמל<br>העברות בין מסלולים                                |
| (221,238)                 | (45,464)                    | (98,797)      | (96,422)                  | (216,208)     |                                                                       |
| (179,682)                 | (34,116)                    | (91,111)      | (72,007)                  | (203,334)     | <b>העברות צבירה, נטו</b>                                              |
| 45,999                    | 4,771                       | 42,637        | (23,853)                  | 65,592        | עודף הכנסות (הפסדים)<br>על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות<br>והוצאות |
| 2,468,768                 | 2,539,137                   | 2,300,899     | 2,539,137                 | 2,300,899     | <b>זכויות העמיתים לסוף תקופה</b>                                      |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

**תמצית דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים**

| לששה חודשים שהסתיימו ביום              |                                        |                                     | לששה חודשים שהסתיימו ביום              |                                        |                                     |                                                                 |
|----------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| 30 ביוני 2016                          |                                        |                                     | 30 ביוני 2017                          |                                        |                                     |                                                                 |
| מסלול לבני 50 ומטה (לשעבר מסלול מניות) | מסלול לבני 60 ומעלה (לשעבר מסלול אג"ח) | מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי) | מסלול לבני 50 ומטה (לשעבר מסלול מניות) | מסלול לבני 60 ומעלה (לשעבר מסלול אג"ח) | מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי) |                                                                 |
| 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                 |                                                                 |
| 6,868                                  | 139,717                                | 2,515,067                           | 6,211                                  | 149,992                                | 2,312,565                           | <b>זכויות העמיתים לתחילת התקופה</b>                             |
| 33                                     | 1,346                                  | 41,267                              | 31                                     | 503                                    | 37,912                              | <b>תקבולים מדמי גמולים</b>                                      |
| (337)                                  | (6,957)                                | (62,007)                            | (204)                                  | (6,478)                                | (61,891)                            | <b>תשלומים לעמיתים</b>                                          |
| -                                      | 292                                    | 2,306                               | -                                      | -                                      | 2,305                               | <b>העברות צבירה לקופה</b>                                       |
| 173                                    | 20,627                                 | 1,017                               | 1,249                                  | 2,804                                  | 6,516                               | העברות מקופת גמל                                                |
| 173                                    | 20,919                                 | 3,323                               | 1,249                                  | 2,804                                  | 8,821                               | העברות בין מסלולים                                              |
| -                                      | -                                      | (208)                               | -                                      | (103)                                  | (375)                               | <b>העברות צבירה מהקופה</b>                                      |
| (178)                                  | (2,074)                                | (72,145)                            | (1,856)                                | (13,552)                               | (189,753)                           | העברות לקרנות פנסיה חדשות                                       |
| (359)                                  | (509)                                  | (20,949)                            | (258)                                  | (6,378)                                | (3,933)                             | העברות לקופת גמל                                                |
| (537)                                  | (2,583)                                | (93,302)                            | (2,114)                                | (20,033)                               | (194,061)                           | העברות בין מסלולים                                              |
| (364)                                  | 18,336                                 | (89,979)                            | (865)                                  | (17,229)                               | (185,240)                           | <b>העברות צבירה, נטו</b>                                        |
| (255)                                  | 2,152                                  | (25,750)                            | 277                                    | 1,490                                  | 63,825                              | עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות |
| 5,945                                  | 154,594                                | 2,378,598                           | 5,450                                  | 128,278                                | 2,167,171                           | <b>זכויות העמיתים לסוף התקופה</b>                               |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

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

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום            |                                        |                                     | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום            |                                        |                                     |                                                                 |
|----------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| 30 ביוני 2016                          |                                        |                                     | 30 ביוני 2017                          |                                        |                                     |                                                                 |
| מסלול לבני 50 ומטה (לשעבר מסלול מניות) | מסלול לבני 60 ומעלה (לשעבר מסלול אג"ח) | מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי) | מסלול לבני 50 ומטה (לשעבר מסלול מניות) | מסלול לבני 60 ומעלה (לשעבר מסלול אג"ח) | מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי) |                                                                 |
| 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                 |                                                                 |
| 6,232                                  | 148,040                                | 2,428,168                           | 6,021                                  | 137,869                                | 2,216,009                           | <b>זכויות העמיתים לתחילת התקופה</b>                             |
| 17                                     | 910                                    | 20,686                              | 13                                     | 241                                    | 19,441                              | <b>תקבולים מדמי גמולים</b>                                      |
| (170)                                  | (4,425)                                | (30,976)                            | (64)                                   | (2,626)                                | (27,531)                            | <b>תשלומים לעמיתים</b>                                          |
| -                                      | 198                                    | 1,444                               | -                                      | -                                      | 2,301                               | <b>העברות צבירה לקופה</b>                                       |
| -                                      | 9,694                                  | 12                                  | 973                                    | 1,379                                  | 3,033                               | העברות מקופת גמל                                                |
| -                                      | 9,892                                  | 1,456                               | 973                                    | 1,379                                  | 5,334                               | העברות בין מסלולים                                              |
| -                                      | -                                      | (85)                                | -                                      | (103)                                  | (131)                               | <b>העברות צבירה מהקופה</b>                                      |
| (105)                                  | (1,005)                                | (34,563)                            | (1,563)                                | (6,451)                                | (85,164)                            | העברות לקרנות פנסיה חדשות                                       |
| -                                      | (12)                                   | (9,694)                             | (81)                                   | (3,033)                                | (2,271)                             | העברות לקופת גמל                                                |
| (105)                                  | (1,017)                                | (44,342)                            | (1,644)                                | (9,587)                                | (87,566)                            | העברות בין מסלולים                                              |
| (105)                                  | 8,875                                  | (42,886)                            | (671)                                  | (8,208)                                | (82,232)                            | <b>העברות צבירה, נטו</b>                                        |
| (29)                                   | 1,194                                  | 3,606                               | 151                                    | 1,002                                  | 41,484                              | עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות |
| 5,945                                  | 154,594                                | 2,378,598                           | 5,450                                  | 128,278                                | 2,167,171                           | <b>זכויות העמיתים לסוף התקופה</b>                               |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

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

| 31 בדצמבר 2016                                  |                                                 |                                              |                                                        |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| מסלול לבני<br>50 ומטה<br>(לשעבר<br>מסלול מניות) | מסלול לבני<br>60 ומעלה<br>(לשעבר<br>מסלול אג"ח) | מסלול לבני<br>50-60<br>(לשעבר<br>מסלול כללי) |                                                        |
| 6,868                                           | 139,717                                         | 2,515,067                                    | <b>זכויות העמיתים לתחילת התקופה</b>                    |
| 74                                              | 2,469                                           | 82,147                                       | <b>תקבולים מדמי גמולים</b>                             |
| (418)                                           | (16,215)                                        | (127,258)                                    | <b>תשלומים לעמיתים</b>                                 |
| -                                               | 355                                             | 2,987                                        | <b>העברות צבירה לקופה</b>                              |
| 906                                             | 34,581                                          | 2,727                                        | העברות מקופת גמל                                       |
| 906                                             | 34,936                                          | 5,714                                        | העברות בין מסלולים                                     |
| -                                               | -                                               | (535)                                        | <b>העברות צבירה מהקופה</b>                             |
| (1,038)                                         | (9,330)                                         | (172,121)                                    | העברות לקרנות פנסיה חדשות                              |
| (360)                                           | (2,219)                                         | (35,635)                                     | העברות לקופת גמל                                       |
| (1,398)                                         | (11,549)                                        | (208,291)                                    | העברות בין מסלולים                                     |
| (492)                                           | 23,387                                          | (202,577)                                    | <b>העברות צבירה, נטו</b>                               |
| 179                                             | 634                                             | 45,186                                       | עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות |
| 6,211                                           | 149,992                                         | 2,312,565                                    | <b>זכויות העמיתים לסוף התקופה</b>                      |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

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

באורים לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2017

### 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 30 ביוני 2017 ולתקופות של שלושה חודשים ושישה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של האגודה ליום 31 בדצמבר 2016 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 | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום |               | לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום |               |                              |
|--------------------|--------------------------------------|---------------|------------------------------------|---------------|------------------------------|
|                    | 30 ביוני 2016                        | 30 ביוני 2017 | 30 ביוני 2016                      | 30 ביוני 2017 |                              |
| (מבוקר)            | (בלתי מבוקר)                         | (בלתי מבוקר)  | (בלתי מבוקר)                       | (בלתי מבוקר)  |                              |
| אלפי ש"ח           | אלפי ש"ח                             | אלפי ש"ח      | אלפי ש"ח                           | אלפי ש"ח      |                              |
| 4,248              | 1,003                                | 998           | 2,178                              | 2,033         | שכר ונלוות                   |
| 1,011              | 172                                  | 268           | 518                                | 516           | מקצועיות                     |
| 408                | 106                                  | 87            | 211                                | 180           | גמול לדירקטורים וחברי ועדות  |
| 874                | 215                                  | 201           | 431                                | 410           | דמי ניהול תיק השקעות         |
| 6                  | -                                    | -             | 6                                  | -             | דמי ניהול בהשקעה ביחידות קרן |
| 671                | 164                                  | 156           | 326                                | 309           | מיכון ומחשוב                 |
| 242                | 51                                   | 62            | 106                                | 110           | אחזקה וצרכי משרד             |
| 93                 | 57                                   | 22            | 67                                 | 24            | הכשרת עובדים וספרות מקצועית  |
| 114                | 33                                   | 24            | 67                                 | 48            | ביטוחים                      |
| <b>7,667</b>       | <b>1,801</b>                         | <b>1,818</b>  | <b>3,910</b>                       | <b>3,630</b>  | <b>סה"כ הוצאות דמי ניהול</b> |

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

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

באורים לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2017

## באור 2 - הוצאות ניהול (המשך)

ג. הרכב לפי מסלולי השקעה:

| לשנה שהסתיימה ביום | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום | לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום | לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום | לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום |
|--------------------|--------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 31 בדצמבר 2016     | 30 ביוני 2016                        | 30 ביוני 2017                      | 30 ביוני 2016                      | 30 ביוני 2017                      |
| (מבוקר)            | (בלתי מבוקר)                         | (בלתי מבוקר)                       | (בלתי מבוקר)                       | (בלתי מבוקר)                       |
| אלפי ש"ח           | אלפי ש"ח                             | אלפי ש"ח                           | אלפי ש"ח                           | אלפי ש"ח                           |
| 7,193              | 1,691                                | 1,710                              | 3,677                              | 3,410                              |
| 456                | 106                                  | 103                                | 224                                | 210                                |
| 18                 | 4                                    | 5                                  | 9                                  | 10                                 |
| 7,667              | 1,801                                | 1,818                              | 3,910                              | 3,630                              |

מסלול לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)  
מסלול לבני 60 ומעלה (לשעבר מסלול אג"ח)  
מסלול לבני 50 ומטה (לשעבר מסלול מניות)  
סה"כ הוצאות ניהול

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

| לשנה שהסתיימה ביום | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום | לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום | לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום | לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום |
|--------------------|--------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 31 בדצמבר 2016     | 30 ביוני 2016                        | 30 ביוני 2017                      | 30 ביוני 2016                      | 30 ביוני 2017                      |
| (מבוקר)            | (בלתי מבוקר)                         | (בלתי מבוקר)                       | (בלתי מבוקר)                       | (בלתי מבוקר)                       |
| באחוזים            | באחוזים                              | באחוזים                            | באחוזים                            | באחוזים                            |
| 0.30               | 0.07                                 | 0.08                               | 0.15                               | 0.15                               |

דמי ניהול מסך נכסים:

שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה הקופה בפועל

## באור 3 - תשואת ברוטו

| לשנה שהסתיימה ביום | לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום | לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום | לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום | לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום |
|--------------------|--------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 31 בדצמבר 2016     | 30 ביוני 2016                        | 30 ביוני 2017                      | 30 ביוני 2016                      | 30 ביוני 2017                      |
| (מבוקר)            | (בלתי מבוקר)                         | (בלתי מבוקר)                       | (בלתי מבוקר)                       | (בלתי מבוקר)                       |
| באחוזים            | באחוזים                              | באחוזים                            | באחוזים                            | באחוזים                            |

מסלול

|      |        |      |        |      |                                  |
|------|--------|------|--------|------|----------------------------------|
| 2.36 | 0.21   | 1.98 | (0.87) | 2.95 | לבני 50-60 (לשעבר מסלול כללי)    |
| 0.51 | 0.87   | 0.76 | 1.35   | 1.18 | לבני 60 ומעלה (לשעבר מסלול אג"ח) |
| 3.86 | (0.40) | 2.23 | (3.53) | 4.33 | לבני 50 ומטה (לשעבר מסלול מניות) |

ביום 1 יוני 2016, הוסבו (מוזגו) המסלולים אג"ח ומניות למסלולים תלויי גיל (מסלול לבני 60 ומעלה ומסלול לבני 50 ומטה בהתאמה) שהוקמו ביום 1 בינואר 2016. הואיל ועד למועד ההסבה לא נרשמה פעילות כלשהי במסלולים תלויי הגיל, התשואות המצטברות בשנה קודמת מוצגות מתחילת תקופת הדיווח.

#### **באור 4 - התחייבויות תלויות**

ביום 13 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 וטרם ניתנו החלטות דיוניות או מהותיות בהליכי הערעור. בית הדין הארצי קבע מועדים להגשת סיכומים בכתב מטעם הצדדים וכן נקבע מועד לדיון לשם השלמת טיעון בעל פה. להערכת יועציה המשפטיים של האגודה ישנו סיכוי סביר ששני הערעורים ידחו.