

איילון חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר, 2009

בלתי מבוקרים

איילון חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר, 2009

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

דף

2	סקירת דוחות כספיים ביניים
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על הרווח הכולל
5-6	דוחות על השינויים בהון העצמי
7	דוחות על תזרימי המזומנים
8-10	באורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של איילון חברה לניהול קופות גמל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של איילון חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן - החברה), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2009 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותם תאריכים. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלו לפי דרישות הגילוי של אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר. 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 נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע 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 בינלאומי IAS 34 ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר.

ליום 31 בדצמבר 2008 מבוקר	ליום 30 בספטמבר		
	2008	2009	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
3,865	833	4,516	<u>נכסים שוטפים</u>
895	744	2,454	מזומנים ושווי מזומנים
4,760	1,577	6,970	חייבים ויתרות חובה
-	3,053	-	<u>נכסים בלתי שוטפים</u>
172	178	137	השקעות בנכסים פיננסיים זמינים למכירה
97,637	99,050	93,491	רכוש קבוע, נטו
97,809	102,281	93,628	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
<u>102,569</u>	<u>103,858</u>	<u>100,598</u>	
3,824	3,905	3,565	<u>התחייבויות שוטפות</u>
3,267	4,730	-	זכאים ויתרות זכות
7,091	8,635	3,565	הלוואה מחברה אם
88,091	87,103	87,103	<u>התחייבויות לזמן ארוך</u>
242	134	222	שטרי הון מחברה אם
88,333	87,237	87,325	התחייבות בשל הטבות לעובדים
14,150	12,750	14,150	<u>הון עצמי</u>
-	1,400	-	הון מניות
7,906	7,905	11,859	תקבולים על חשבון הון מניות
(14,911)	(14,069)	(16,301)	קרנות הון
7,145	7,986	9,708	יתרת הפסד
<u>102,569</u>	<u>103,858</u>	<u>100,598</u>	<u>סך כל הון עצמי</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

24 בנובמבר, 2009

לבנה ציטרינבוים
מנהלת כספים

איציק בן שטרית
מנהל כללי

משה טיומקין
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אשור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 מבוקר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2008	2009	2008	2009
	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

הכנסות

25,279	7,275	7,442	18,824	21,451
--------	-------	-------	--------	--------

מדמי ניהול מקופות הגמל (ראה באור 3)

מהשקעות

45	20	-	36	3
61	10	4	40	4

במזומנים ושווי מזומנים
בנכסים פיננסיים זמינים למכירה

106	30	4	76	7
-----	----	---	----	---

100	-	-	100	-
-----	---	---	-----	---

הכנסות אחרות

25,485	7,305	7,446	19,000	21,458
--------	-------	-------	--------	--------

סך-הכל הכנסות

הוצאות

5,814	1,459	1,810	4,312	5,208
14,902	3,853	3,542	11,506	10,293
4,554	1,193	1,045	3,531	3,094
5,676	1,423	1,419	4,270	4,253

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הנהלה וכלליות
הוצאות מימון
הפחתת נכסים בלתי מוחשיים

30,946	7,928	7,816	23,619	22,848
--------	-------	-------	--------	--------

סך-הכל הוצאות

(5,461)	(623)	(370)	(4,619)	(1,390)
---------	-------	-------	---------	---------

הפסד לפני מסים על ההכנסה

-	-	-	-	-
---	---	---	---	---

מסים על ההכנסה

(5,461)	(623)	(370)	(4,619)	(1,390)
---------	-------	-------	---------	---------

הפסד לתקופה

(15)	-	-	(16)	-
------	---	---	------	---

הפסד בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה, נטו

(5,476)	(623)	(370)	(4,635)	(1,390)
---------	-------	-------	---------	---------

סך-הכל הפסד כולל

(0.43)	(0.05)	(0.02)	(0.36)	(0.10)
--------	--------	--------	--------	--------

הפסד בסיסי למניה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סך הכל	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	קרן הון מעסקה עם בעל שליטה	יתרת הפסד	תקבולים על חשבון מניות	הון המניות	
אלפי ש"ח						
7,268	15	3,953	(9,450)	-	12,750	יתרה ליום 1 בינואר, 2008 (מבוקר)
(5,476)	(15)	-	(5,461)	-	-	סך-הכל הפסד כולל זקיפה להון העצמי בגין שטרי הון שנתקבלו מבעל שליטה
3,953	-	3,953	-	-	-	תקבולים על חשבון מניות
1,400	-	-	-	1,400	-	הקצאת מניות
-	-	-	-	(1,400)	1,400	
7,145	-	7,906	(14,911)	-	14,150	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2008 (מבוקר)
(1,390)	-	-	(1,390)	-	-	הפסד כולל לתקופה זקיפה להון העצמי בגין שטרי הון שנתקבלו מבעל שליטה
3,953	-	3,953	-	-	-	
9,708	-	11,859	(16,301)	-	14,150	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2009 (בלתי מבוקר)

סך הכל	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה	קרן הון מעסקה עם בעל שליטה	יתרת הפסד	תקבולים על חשבון מניות	הון המניות	
אלפי ש"ח						
7,268	15	3,953	(9,450)	-	12,750	יתרה ליום 1 בינואר, 2008 (מבוקר)
(4,635)	(16)	-	(4,619)	-	-	סך-הכל הפסד כולל זקיפה להון העצמי בגין שטרי הון שנתקבלו מבעל שליטה
3,953	-	3,953	-	-	-	תקבולים על חשבון מניות
1,400	-	-	-	1,400	-	
7,986	(1)	7,906	(14,069)	1,400	12,750	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2008 (בלתי מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סך הכל	קרן הון בגין נכסים פיננסים זמינים למכירה	קרן הון מעסקה עם בעל שליטה	יתרת הפסד	תקבולים על חשבון מניות	הון המניות	
אלפי ש"ח						
7,558	-	9,339	(15,931)	-	14,150	יתרה ליום 1 ביולי, 2009 (בלתי מבוקר)
(370)	-	-	(370)	-	-	סך-הכל הפסד כולל
2,520	-	2,520	-	-	-	זקיפה להון עצמי בגין הלוואה שהתקבלה מבעל שליטה
9,708	-	11,859	(16,301)	-	14,150	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2009 (בלתי מבוקר)

סך הכל	קרן הון בגין נכסים פיננסים זמינים למכירה	קרן הון מעסקה עם בעל שליטה	יתרת הפסד	תקבולים על חשבון מניות	הון המניות	
אלפי ש"ח						
6,089	(1)	5,386	(13,446)	1,400	12,750	יתרה ליום 1 ביולי, 2008 (בלתי מבוקר)
(623)	-	-	(623)	-	-	סך-הכל הפסד כולל
2,520	-	2,520	-	-	-	זקיפה להון העצמי בגין הלוואה שהתקבלה מבעל שליטה
7,986	(1)	7,906	(14,069)	1,400	12,750	יתרה ליום 30 בספטמבר, 2008 (בלתי מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

- א. איילון חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן - החברה) התאגדה ביום 10 באוקטובר, 2005 והיא עוסקת בניהול קופות גמל לתגמולים, קופות פיצויים וקרנות השתלמות.
- ב. החברה מוחזקת במלואה על ידי איילון חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה האם) שהינה חברה בת של איילון אחזקות בע"מ, אשר מניותיה נסחרות בבורסה בתל-אביב.
- ג. החברה מנהלת, בתמורה לדמי ניהול, 19 קופות גמל, קופות פיצויים וקרנות השתלמות.
- ד. נכסיהן והתחייבויותיהן של קופות הגמל, קופות הפיצויים וקרנות ההשתלמות הנ"ל מנוהלים על פי הוראות החוק, בנפרד מחשבונות החברה ואין לחברה בעלות עליהם או התחייבות לתשואה לעמיתיהן. לפיכך לא נכללו הנכסים ההתחייבויות ותוצאות הפעילות של קרנות וקופות אלו בדוחות הכספיים של החברה.
- ה. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2009 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותם תאריכים (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2008 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

- הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לכללים חשבונאיים מקובלים לעריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים כפי שנקבעו בתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים".
- עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים, למעט האמור להלן:

IAS 1 (מתוקן) - הצגת דוחות כספיים

בהתאם לתיקון ל-IAS 1 נדרש להציג גם דוח נוסף, נפרד "דוח על הרווח הכולל" ובו יוצגו, מלבד סכום הרווח הנקי הנלקח מדוח רווח והפסד, כל הפריטים אשר נזקפו בתקופת הדיווח ישירות להון העצמי ושאינם נובעים מעסקאות עם בעלי המניות כבעלי מניות (רווח כולל אחר), כגון התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ, התאמות שווי הוגן לנכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה, התאמות לקרן הערכה מחדש של רכוש קבוע וכדומה וכן השפעת המס של פריטים אלה שנזקפה אף היא ישירות להון העצמי, תוך ייחוס מתאים בין בעלי המניות של החברה לבין זכויות המיעוט. לחילופין, ניתן להציג את פריטי הרווח הכולל האחר יחד עם פריטי דוח רווח והפסד בדוח אחד שיקרא "דוח על הרווח הכולל" שיבוא במקום דוח רווח והפסד, תוך ייחוס מתאים בין בעלי המניות של החברה לבין זכויות המיעוט. פריטים שנזקפו להון העצמי אשר נובעים מעסקאות עם בעלי המניות כבעלי מניות (כגון הנפקות הון, חלוקת דיבידנד וכדומה) יוצגו בדוח על השינויים בהון העצמי, כמו גם שורת הסיכום שתועבר מהדוח על הרווח הכולל, תוך ייחוס מתאים בין החברה לבין זכויות מיעוט.

כמו כן, קובע התיקון שבמקרים של שינוי מספרי השוואה כתוצאה משינוי במדיניות חשבונאית המיושם למפרע, הצגה מחדש או סיווג מחדש, יש להציג בדוחות כספיים שנתיים מאזן גם לתחילת התקופה של מספרי השוואה לגביהם בוצע השינוי.

התיקון מיושם החל מיום 1 בינואר, 2009 תוך יישומו למפרע במספרי השוואה.

ב. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם

IAS 36 - ירידת ערך נכסים

התיקון ל-IAS 36 (להלן - התיקון) מבהיר מהי היחידה החשבונאית הנדרשת אליה יוקצה מוניטין, לצורך בחינה לירידת ערך מוניטין. בהתאם לתיקון, היחידה הגדולה ביותר האפשרית להקצאת מוניטין שנרכש בצירוף עסקים הינה מגזר פעילות כהגדרתו ב- IFRS 8 - מגזרי פעילות, לפני קיבוץ לצורכי דיווח. התיקון ייושם באופן של מכאן ולהבא החל מהדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר, 2010. יישום מוקדם אפשרי.

להערכת החברה לתיקון לא צפויה להיות השפעה מהותית על מצבה הכספי, תוצאות פעולותיה ותזרימי המזומנים שלה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. פרטים על שיעורי השינוי שחלו במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב

שיעור חליפין יציג של הדולר ארה"ב %	מדד המחירים לצרכן	
	מדד ידוע %	מדד בגין %

			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום:
(1.2)	3.6	3.4	30 בספטמבר, 2009
(11.1)	5.0	4.4	30 בספטמבר, 2008
			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:
(4.1)	2.4	1.3	30 בספטמבר, 2009
2.1	2.1	2.0	30 בספטמבר, 2008
(1.1)	4.5	3.8	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2008

באור 3: - הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל

א. הרכב הכנסות מדמי ניהול

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2008	2009	2008	2009

בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח				

קופות המנוהלות באמצעות הסכם ניהול:

51	12	10	40	31	איילון הייטק השתלמות
2,110	532	545	1,629	1,578	איילון קופה מרכזית לפיצויים ב
158	37	179	66	633	איילון השתלמות
174	47	44	134	127	קרן מקפת
108	29	22	84	68	קרן מקפת מרכזית לפיצויים
3,270	890	876	2,500	2,509	קרן מקפת, קרן פיצויים ותגמולים
205	59	183	84	697	רכס - קופת תגמולים לשכירים
4,582	1,407	1,305	3,376	3,794	קופת גמל הביטחון
494	111	122	350	369	הביטחון קופה מרכזית לפיצויים
3,634	1,127	1,024	2,682	2,982	ביצרון קופת גמל
787	243	228	578	667	שריון קופת גמל לתגמולים לעצמאיים
386	94	113	301	302	איילון קופת תגמולים ופיצויים
4,475	1,321	1,288	3,349	3,688	סמדר קרן השתלמות
2,620	752	704	1,978	2,052	משגב קרן השתלמות לשכירים ועצמאיים
1,191	339	278	914	805	מצוק
54	13	25	36	80	תצפית קרן מסלולים מרכזית לפיצויים
440	119	247	322	496	איילון גמל מסלולית
444	118	222	329	497	איילון השתלמות מסלולית
96	25	27	72	76	איילון פיצויים מסלולית
<u>25,279</u>	<u>7,275</u>	<u>7,442</u>	<u>18,824</u>	<u>21,451</u>	סך כל הכנסות מדמי ניהול

באור 3: - הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל (המשך)

ב. דמי ניהול מקופות הגמל

על-פי תקנוני הקופות, החברה רשאית לגבות דמי ניהול בשיעור של עד 2.00% שנתי מיתרת הנכסים הצבורה של קופות הגמל שבניהולה. דמי הניהול שניגבו בפועל בתקופת הדוח (בשיעור שנתי) הינם בשיעורים שביין 0.3% ל-1.54% מסך נכסי הקופות.

באור 4: - דרישת הון עצמי מזערי

א. ההון העצמי המזערי הנדרש מחברה לניהול קופות גמל הינו 1,000 אלפי ש"ח, צמוד למדד המחירים לצרכן הידוע של חודש נובמבר, 2001. החברה עומדת בדרישות אלו כלהלן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		הון עצמי לתאריך המאזן הון עצמי מינימלי הנדרש מחברה לניהול קופות גמל עודף הון
	2008	2009	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
7,145	7,986	9,708	
(1,154)	(1,159)	(1,196)	
5,991	6,827	8,512	

ב. בחודש יוני 2009 פורסמה טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת), התשס"ט-2009 וכן טיוטת חוזר בדבר דרישות ההון מחברות מנהלות (להלן - ההוראות).

בהתאם להוראות מוצע להרחיב את דרישות ההון מחברות מנהלות. דרישות ההון החדשות תכלולנה דרישות הון בהתאם להיקף הנכסים המנוהלים אך לא פחות מהון עצמי התחלתי בסך 10 מ' ש"ח. כמו כן, נקבעו דרישות הון בגין נכסים בלתי מוכרים לרבות בגין הוצאות רכישה נדחות.

החברה בוחנת את השפעת הטיוטה על דרישת ההון הנדרשת ממנה.

באור 5: - אישור מיזוג קופות הגמל

א. ביום 12 בנובמבר 2009 נתקבל אישור אגף שוק ההון באוצר למיזוג קופות גמל שבניהול החברה על פי סעיף 37 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), תשס"ה - 2005 ובהתאם לנספח 3 לנוהל הגשת בקשה להפיכת קופת גמל מאוגדת כתאגיד להיות מנוהלת בנאמנות בידי החברה המנהלת מטעם אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר בהתאמות ובשינויים המחויבים לקופות שאינן תאגידיות ולמיזוג קופות המנוהלות בידי אותה חברה מנהלת.

במסגרת המיזוג יבוצעו השינויים המפורטים להלן: קופת הגמל "איילון מרכזית לפיצויים ב' " תמוזג לתוך קופת הגמל "איילון מקפת פיצויים", קרן ההשתלמות "משגב השתלמות" תמוזג למסלול הכללי הקיים בקרן ההשתלמות "איילון מקפת השתלמות", קרן ההשתלמות "איילון הייטק" תמוזג לתוך קרן ההשתלמות "איילון מקפת השתלמות" וקרן ההשתלמות "איילון קרן השלמות" שהינה קרן השתלמות ללא מניות, תמוזג ותעבור להיות מסלול ללא מניות בקרן ההשתלמות "איילון מקפת השתלמות". בנוסף לכך, במסגרת המיזוג קופת הגמל "רכס תגמולים" שהינה קופה ללא מניות, תמוזג ותעבור להיות מסלול ללא מניות בקופת הגמל "איילון מקפת תגמולים" שהינה קופה כללית.

במסגרת המיזוג המתואר לעיל יועברו שרותי התפעול של הקופות המתמזגות ממשרד פיק כהן לתפעול בבנק הפועלים. על פי האישור המיזוג יבוצע עד ליום 31.12.2009.

ב. ביום 12 בנובמבר 2009 נתקבל אישור אגף שוק ההון באוצר למיזוג קופות גמל שבניהול החברה על פי סעיף 37 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), תשס"ה – 2005 ובהתאם לנספח 3 לנוהל הגשת בקשה להפיכת קופת גמל מאוגדת כתאגיד להיות מנוהלת בנאמנות בידי החברה המנהלת מטעם אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר בהתאמות ובשינויים המחויבים לקופות שאינן תאגידיות.

במסגרת המיזוג יועברו מניהולה של מיטב גמל ופנסיה בע"מ לניהולה של איילון חברה לניהול קופות גמל בע"מ על ידי מיזוגן כדלקמן:
הייטק השתלמות – קרן השתלמות למגזר ההיטק והטכנולוגיה תמוזג לתוך מקפת השתלמות, הייטק גמל קופת גמל לתגמולים ולפיצויים למגזר ההיטק והטכנולוגיה תמוזג לתוך מקפת קופה לתגמולים, והייטק פיצויים – קופת פיצויים מרכזית למעסיקים במגזר ההייטק תמוזג למקפת פיצויים.

על פי האישור המיזוג יבוצע עד ליום 31.12.2009.

באור 6 - מסים על ההכנסה

בחודש יולי 2009, אישרה הכנסת את חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקירה ליישום התוכנית הכלכלית לשנים 2009 - 2010), התשס"ט-2009, אשר מפחית את שיעורי מס חברות באופן הדרגתי. להלן שיעורי המס שיחולו על החברה:

שנה	שיעור מס חברות %
2010	25
2011	24
2012	23
2013	22
2014	21
2015	20
2016 ואילך	18

לשינוי האמור לא צפויה להיות השפעה על הדוחות הכספיים של החברה.