

איילון חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרס, 2009

בלתי מבוקרים

איילון חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרס, 2008

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

דף

2

סקירת דוחות כספיים ביניים

3

דוחות על המצב הכספי

4

דוחות על הרווח הכולל

5

דוחות על השינויים בהון העצמי

6

דוחות על תזרימי המזומנים

7-9

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 31 במרס 2009 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו 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 מבידור, 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 בינלאומי IAS 34 ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר.


קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
25 במרס, 2009

ליום 31 בדצמבר 2008 מבוקר	ליום 31 במרס		
	2008	2009	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
3,865	2,870	1,579	<u>נכסים שוטפים</u>
895	1,011	1,375	מזומנים ושווי מזומנים חייבים ויתרות חובה
<u>4,760</u>	<u>3,881</u>	<u>2,954</u>	
-	1,025	2,498	<u>נכסים בלתי שוטפים</u>
172	213	159	השקעות בנכסים פיננסיים זמינים למכירה רכוש קבוע, נטו
<u>97,637</u>	<u>101,769</u>	<u>96,278</u>	נכסים בלתי מוחשיים, נטו
<u>97,809</u>	<u>103,007</u>	<u>98,935</u>	
<u>102,569</u>	<u>106,888</u>	<u>101,889</u>	
3,636	3,590	3,412	<u>התחייבויות שוטפות</u>
3,267	1,407	2,285	זכאים ויתרות זכות הלוואה מחברה אם
<u>6,903</u>	<u>4,997</u>	<u>5,697</u>	
-	6,023	-	<u>התחייבויות לזמן ארוך</u>
88,091	87,646	87,646	הלוואה מחברה אם
430	286	458	שטרי הון מחברה אם
<u>88,521</u>	<u>93,955</u>	<u>88,104</u>	התחייבות בשל הטבות לעובדים
14,150	12,750	14,150	<u>הון עצמי</u>
-	1,400	-	הון מניות
7,906	5,397	9,341	תקבולים על חשבון הון מניות
<u>(14,911)</u>	<u>(11,611)</u>	<u>(15,403)</u>	קרנות הון
<u>7,145</u>	<u>7,936</u>	<u>8,088</u>	יתרת הפסד
<u>102,569</u>	<u>106,888</u>	<u>101,889</u>	<u>סך כל הון עצמי</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.


 לבנה ציזלין
 מנהלת כספים


 בנימין
 מנהל כללי


 משה
 יו"ר הדירקטוריון

25 במאי, 2009
 תאריך אשור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		הכנסות מדמי ניהול מקופות הגמל (ראה באור 3)
	2008	2009	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
25,279	5,439	6,837	מהשקעות במזומנים ושווי מזומנים בנכסים פיננסיים זמינים למכירה
45	10	5	
61	11	-	
106	21	5	הכנסות אחרות
100	100	-	סך-הכל הכנסות
25,485	5,560	6,842	הוצאות עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הנהלה וכלליות הוצאות מימון הפחתת נכסים בלתי מוחשיים
4,703	1,493	1,438	
16,013	3,687	3,467	
4,554	1,118	1,010	
5,676	1,423	1,419	
30,946	7,721	7,334	סך-הכל הוצאות
(5,461)	(2,161)	(492)	הפסד לפני מסים על ההכנסה
-	-	-	מסים על ההכנסה
(5,461)	(2,161)	(492)	הפסד לתקופה
			רווח (הפסד) כולל אחר:
-	7	2	רווח בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה, נטו
(15)	(11)	-	העברה לדוח רווח והפסד בגין נכסים זמינים למכירה, נטו
(15)	(4)	2	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו
(5,476)	(2,165)	(490)	סך-הכל הפסד כולל
(0.43)	(0.17)	(0.03)	הפסד בסיסי למניה

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						
7,268	15	3,953	(9,450)	-	12,750	יתרה ליום 1 בינואר, 2008 (מבוקר)
(5,476)	(15)	-	(5,461)	-	-	הפסד כולל לשנה זקיפה להון העצמי בגין הלוואה שנתקבלה 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)
(490)	2	-	(492)	-	-	רווח (הפסד) כולל לתקופה זקיפה להון העצמי בגין הלוואה שנתקבלה מבעל שליטה
1,433	-	1,433	-	-	-	
8,088	2	9,339	(15,403)	-	14,150	יתרה ליום 31 במרס, 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						
7,268	15	3,953	(9,450)	-	12,750	יתרה ליום 1 בינואר, 2008 (מבוקר)
(2,165)	(4)	-	(2,161)	-	-	הפסד כולל לתקופה זקיפה להון העצמי בגין הלוואה שנתקבלה מבעל שליטה
1,433	-	1,433	-	-	-	תקבולים על חשבון מניות
1,400	-	-	-	1,400	-	
7,936	11	5,386	(11,611)	1,400	12,750	יתרה ליום 31 במרס, 2008 (בלתי מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

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

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

(5,461)	(2,161)	(492)	הפסד
התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:			
5,782	1,444	1,452	התאמות לסעיפי רווח והפסד:
4,425	1,152	1,037	פחת רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
211	67	28	הוצאות מימון, נטו
			שינוי בהתחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו
			שינויי בסעיפי נכסים והתחייבויות:
436	185	(480)	ירידה (עלייה) בחייבים ויתרות חובה
317	271	(224)	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
			מזומנים ששולמו והתקבלו במשך התקופה עבור:
(310)	(50)	(36)	ריבית ששולמה
45	10	5	ריבית שהתקבלה
5,445	918	1,290	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
<u>תזרימי מזומנים בפעילות השקעה</u>			
603	(462)	(2,496)	מימוש (רכישת) נכסים פיננסיים זמינים למכירה
(175)	(10)	(80)	רכישת רכוש קבוע ורכוש אחר
428	(472)	(2,576)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
<u>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</u>			
(4,309)	123	(1,000)	פרעון הלוואות מחברה אם
1,400	1,400	-	תקבולים על חשבון מניות
(2,909)	1,523	(1,000)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
2,964	1,969	(2,286)	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
901	901	3,865	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
3,865	2,870	1,579	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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 ביניים של החברה.
- ה. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2009 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (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-1 IAS 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-36 IAS (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-8 IFRS - מגזרי פעילות, לפני קיבוע 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

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:

10.2	(0.7)	(0.1)	31 במרס, 2009
(7.6)	0.4	0.1	31 במרס, 2008

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2008

(1.1)	4.5	3.8
-------	-----	-----

באור 3: - הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל

א. הרכב ההכנסות מדמי ניהול

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2008	2009
אלפי ש"ח		

קופות המנוהלות באמצעות הסכם ניהול:

51	14	11	איילון הייטק השתלמות
2,110	551	504	איילון קופה מרכזית לפיצויים ב
158	8	213	איילון השתלמות
174	43	40	קרן מקפת
108	28	23	קרן מקפת מרכזית לפיצויים
3,270	780	794	קרן מקפת, קרן פיצויים ותגמולים
205	3	250	רכס - קופת תגמולים לשכירים
4,582	893	1,215	קופת גמל הביטחון
494	121	121	הביטחון קופה מרכזית לפיצויים
3,634	701	955	ביצרון קופת גמל
787	151	215	שריון קופת גמל לתגמולים לעצמאיים
386	105	88	איילון קופת תגמולים ופיצויים
4,475	945	1,161	סמדר קרן השתלמות
2,620	593	660	משגב קרן השתלמות לשכירים ועצמאיים
1,191	275	274	מצוק
54	11	25	תצפית קרן מסלולים מרכזית לפיצויים
440	96	129	איילון גמל מסלולית
444	100	134	איילון השתלמות מסלולית
96	21	25	איילון פיצויים מסלולית
<u>25,279</u>	<u>5,439</u>	<u>6,837</u>	סך כל הכנסות מדמי ניהול

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 שבין 0.3% ל-1.54% מסך נכסי הקופות.

באור 4: - דרישת הון עצמי מזערי

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 2008	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		הון עצמי לתאריך המאזן
	2008	2009	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
7,145	7,936	8,088	הון עצמי לתאריך המאזן
(1,154)	(1,116)	(1,146)	הון עצמי מינימלי הנדרש מחברה לניהול קופות גמל
<u>5,991</u>	<u>6,820</u>	<u>6,942</u>	עודפי הון

F:\W2000\w2000\52687\m\09\3.doc