

**איילון קופת תגמולים ופיצויים  
(לשעבר: קופת תגמולים של  
עובדי בנק אוצר החייל בע"מ)**

**דוחות כספיים  
לשנה שהסתיימה ביום  
31 בדצמבר 2009**

**תוכן העניינים**

עמוד

2	<b>דוח רואי החשבון המבקרים</b>
	<b>הדוחות הכספיים</b>
3	מאזנים
4	דוחות הכנסות והוצאות
5	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
6	באורים לדוחות הכספיים

**דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתים של  
קופת תגמולים של עובדי בנק אוצר החייל בערבון מוגבל  
(חברה מוגבלת בערבות)**

ביקרנו את המאזנים המצורפים של קופת תגמולים של עובדי אוצר החייל בערבון מוגבל (להלן - "הקופה") לימים 31 בדצמבר 2009 ו - 2008, את דוחות ההכנסות וההוצאות ואת הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של הקופה. אחריותנו היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על פי תקנים אלה, נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישומו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של הקופה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות בהתאם לכללי החשבונאות והדיווח, אשר נקבעו בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964 מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי - של הקופה לימים 31 בדצמבר 2009 ו - 2008, את תוצאות פעולותיה ואת השינויים בזכויות העמיתים שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים.

כמוסבר בביאור 1(ג'), הדוחות הכספיים מוצגים בסכומים מדווחים, בהתאם לתקני חשבונאות של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות ובהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, הביטוח והחסכון במשרד האוצר.

מבלי לסייג את חוות דעתנו, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור בדבר.

סומך חייקין  
רואי חשבון

25 במרס 2010

איילון קופת תגמולים ופיצויים  
(לשעבר : קופת תגמולים של עובדי בנק אוצר החייל בע"מ)

מאזנים ליום 31 בדצמבר

סכומים מדווחים

2008	2009	באור	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
			<b>נכסים</b>
			<b>השקעות</b>
		3	<b>מזומנים ושווי מזומנים</b>
2,138	410		מזומנים בקופה ובבנקים
4,284	7,176		פקדונות קצרי מועד
<u>6,422</u>	<u>7,586</u>		
		4,3	<b>ניירות ערך סחירים</b>
59,744	58,014		אגרות חוב ממשלתיות
*24,660	36,935	4,3	אגרות חוב קונצרניות
21,725	49,807	6,3	מניות וניירות ערך אחרים
<u>106,129</u>	<u>144,756</u>		
		5,3	<b>ניירות ערך בלתי סחירים</b>
*10,249	9,918		אגרות חוב קונצרניות
1,030	1,081	7,3	ניירות ערך אחרים
<u>11,279</u>	<u>10,999</u>		
		8,3	<b>פקדונות והלוואות</b>
6,375	4,608		פקדונות בבנקים
*39	-		הלוואות לאחרים
<u>6,414</u>	<u>4,608</u>		
		9,3	<b>ריבית, דיבידנד וסכומים לקבל בגין השקעות</b>
*215	519		
<u>130,459</u>	<u>168,468</u>		<b>סך כל השקעות</b>
		10,3	<b>חייבים ויתרות חובה</b>
-	1		
<u>130,459</u>	<u>168,469</u>		<b>סך כל הנכסים</b>
			<b>זכויות עמיתים והתחייבויות</b>
130,450	168,465	11	זכויות העמיתים
9	4	12	זכאים ויתרות זכות
<u>130,459</u>	<u>168,469</u>		<b>סך כל זכויות עמיתים והתחייבויות</b>
			* מויין מחדש
<b>לבנה ציטרינבוים</b>	<b>איציק בן שטרית</b>	<b>משה טיומקין</b>	
בעלת התפקיד הבכיר בתחום הכספים	מנהל כללי	יושב ראש הדירקטוריון	

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 25 במרס 2010

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

איילון קופת תגמולים ופיצויים  
(לשעבר: קופת תגמולים של עובדי בנק אוצר החייל בע"מ)

דוחות הכנסות והוצאות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

סכומים מדווחים

2008	2009	באור	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
120	(37)		<b>הכנסות (הפסדים)</b>
			<b>ממזומנים ושווי מזומנים</b>
			<b>מניירות ערך סחירים</b>
6,398	2,380		אגרות חוב ממשלתיות
(5,676)	10,624		אגרות חוב קונצרניות
(16,057)	17,774		מניות וניירות ערך אחרים
(15,335)	30,778		
			<b>מניירות ערך שאינם סחירים</b>
(931)	2,214		אגרות חוב קונצרניות
(638)	153		ניירות ערך אחרים
(1,569)	2,367		
			<b>מפקדונות ומלוואות</b>
444	798		פקדונות בבנקים
(30)	63		הלוואות לאחרים
414	861		
(16,370)	33,969		<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>
			<b>הוצאות</b>
479	503	13	דמי ניהול
151	90	14	עמלות
50	45	15	פרמיות לביטוח חיים קבוצתי
33	55	16	הוצאות מיסים
713	693		<b>סך כל ההוצאות</b>
(17,083)	33,276		<b>הכנסות נטו לשנת הדוח (הפסד)</b>

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

איילון קופת תגמולים ופיצויים  
(לשעבר: קופת תגמולים של עובדי בנק אוצר החייל בע"מ)

**דוחות על השינויים בזכויות העמיתים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר**

סכומים מדווחים

2008	2009	באור	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
157,784	130,450		<b>זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה</b>
			<b>הפרשות:</b>
290	193		שכירים - הפרשות מעביד
288	197		- הפרשות עובד
-	56		הפרשות עובד עצמאי
2,807	3,057		לפיצויים - בחשבונות אישיים
3,385	3,503		<b>סך כל ההפרשות</b>
			<b>תשלומים לעמיתים:</b>
2,959	3,439		לעמיתים שכירים
-	243		לעמיתים עצמאים
4,938	1,517		לפיצויים - בחשבונות אישיים
7,897	5,199		<b>סך כל התשלומים</b>
			<b>העברת זכויות:</b>
189	15,489		אל הקופה
(5,928)	(9,054)		מהקופה
(5,739)	6,435		<b>העברת זכויות נטו</b>
			<b>צבירה נטו</b>
(10,251)	4,739		
			<b>הכנסות נטו (הפסד)</b>
(17,083)	33,276		
130,450	168,465	11	<b>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</b>

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## באור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

### א. כללי

הדוחות הכספיים ערוכים לפי כללי חשבונאות והדיווח אשר נקבעו בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר (להלן: "ההוראות" או "הממונה", לפי העניין) בהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964 (להלן: התקנות) ובהתאם למתכונת הדיווח שנקבעה בחוזר גמל מס' 2005-2-21.

### ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

- (1) הקופה – איילון קופת תגמולים ופיצויים (לשעבר: קופת תגמולים של עובדי בנק אוצר החייל בע"מ).
- (2) החברה המנהלת – איילון חברה לניהול קופות גמל בע"מ.
- (3) בעלי עניין - כמשמעותם בפסקה (1) להגדרת "בעל עניין" בתאגיד בסעיף 1 לחוק ניירות ערך התשכ"ח - 1968.
- (4) צדדים קשורים - כמשמעותם בתקנות.
- (5) מדד - מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

### ג. בסיס הערכת נכסים

הנכסים במאזן מוצגים כלהלן:

- (1) מזומנים ושווי מזומנים - יתרות ופיקדונות בבנקים ובמוסדות כספיים שהופקדו לתקופה מקורית שאינה עולה על חודש ימים, ואשר לא חל עליהם כל שעבוד או מגבלה אחרת. מזומנים ושווי מזומנים כוללים ריבית שנצברה לתאריך המאזן.
- (2) ניירות ערך סחירים - לפי שווי השוק הידוע בתאריך המאזן.
- (3) ניירות ערך שהמסחר בהם הופסק מוצגים בהתאם להחלטת מנהל חטיבת השקעות בקבוצת איילון.
- (4) הלוואות, פיקדונות ואיגרות חוב שאינן סחירות, לפי "השווי ההוגן". השווי ההוגן מחושב בהתאם למודל שקבע הממונה להוון תזרימי מזומנים מכל נכס בשיעורי הריבית שמצוטטים בגינו על ידי חברת "שערי ריבית", שנבחרה על ידי הממונה לצורך אספקת מידע זה.
- (4) אופציות בלתי סחירות - לפי תחשיב כלכלי על בסיס מודל Black & Scholes.
- (5) השקעות בלתי סחירות בקרנות הון סיכון ובקרנות השקעה - לפי שווי ההוגן של ההשקעות על בסיס הדיווח שהתקבל לאחרונה לפני תאריך המאזן ממנהלי קרנות הון הסיכון.
- (6) יתרות הנקובות במטבע חוץ או הצמודות לשער מטבע חוץ - לפי השער היציג לתאריך המאזן. שער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב ליום 31 בדצמבר 2009 הינו 3.775 ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2008 - 3.802 ש"ח).
- (7) אגרות חוב להמרה ופיקדונות מובנים אשר משובצים בהם נגזרים פיננסיים נוספים, ואשר התשואה בגינם תלויה בתשואת תיקי נכסים, במדדי מניות, שערי ריבית וכד' מוצגים בהתאם לציטוט המתקבל מחברת שערי ריבית, או מגורם אחר, לפי העניין.

### ד. הכרה בהכנסות והוצאות

ההכנסות וההוצאות נכללות בדוחות הכספיים על בסיס מצטבר.

איילון קופת תגמולים ופיצויים  
(לשעבר: קופת תגמולים של עובדי בנק אוצר החייל בע"מ)

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009

## באור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

### ה. זכויות העמיתים

הפקדות לקופה ומשיכות מהקופה נכללות בדוחות הכספיים על בסיס מזומן, על פי מועד התקבול/התשלום בפועל.

### ו. שימוש באומדנים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים נדרשת ההנהלה להשתמש באומדנים והערכות לגבי עסקאות או עניינים אשר השפעתם הסופית על הדוחות הכספיים איננה ניתנת לקביעה מדויקת בעת עריכתם. אף שאומדנים או הערכות נעשים לפי מיטב שיקול הדעת של ההנהלה, השפעתם הסופית של עסקאות או עניינים כאמור עשויה להיות שונה מהאומדנים או מההערכות שנעשו לגביהם.

## באור 2 - תשואות הקופה ושיעורי עליית (ירידת) המדד והדולר

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				
2006	2007	2008	2009	
%	%	%	%	
<b>א. תשואות הקופה</b>				
7.47	8.33	(10.86)	25.71	שיעור תשואה ממוצע נומינלי, ברוטו*
7.33	8.13	(11.14)	25.30	שיעור תשואה ממוצע נומינלי, נטו**
<b>ב. שיעור עליית (ירידת) מדדים נבחרים</b>				
(0.29)	2.79	4.51	3.82	שיעור שינוי מדד המחירים לצרכן (לפי המדד הידוע ביום המאזן)
(8.21)	(8.97)	(1.41)	(0.71)	שיעור שינויי שער החליפין של הדולר של ארה"ב

\* לפני ניכוי פרמיות לביטוח חיים קבוצתי  
\*\* לאחר ניכוי דמי ניהול

איילון קופת תגמולים ופיצויים  
(לשעבר: קופת תגמולים של עובדי בנק אוצר החייל בע"מ)

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009

**באור 3 - נכסים לפי בסיס הצמדה**

**31 בדצמבר 2009**

ללא הצמדה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	בהצמדה למטבע חוץ	נכסים בחו"ל	סה"כ	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
6,780	-	806	-	7,586	מזומנים ושווי מזומנים
38,319	19,695	-	-	58,014	ניירות ערך סחירים
4,508	31,116	-	-	36,935	אגרות חוב ממשלתיות
38,548	-	-	11,259	49,807	אגרות חוב קונצרניות
81,375	50,811	-	12,570	144,756	מניות וניירות ערך אחרים
-	9,877	41	-	9,918	סך הכל ניירות ערך סחירים
-	-	999	82	1,081	ניירות ערך בלתי סחירים
-	9,877	1,040	82	10,999	אגרות חוב קונצרניות
-	4,608	-	-	4,608	ניירות ערך אחרים
-	-	-	-	-	סך הכל ניירות ערך בלתי סחירים
-	4,608	-	-	4,608	פקדונות והלוואות
-	-	-	-	-	פקדונות בבנקים
-	4,608	-	-	4,608	הלוואות לאחרים
-	-	-	-	-	סך הכל פקדונות והלוואות
81	438	-	-	519	ריבית, דיבידנד וסכומים לקבל בגין השקעות
88,236	65,734	1,846	12,652	168,468	סך כל ההשקעות
1	-	-	-	1	חייבים ויתרות חובה
88,237	65,734	1,846	12,652	168,469	סך הכל נכסים

**31 בדצמבר 2008**

ללא הצמדה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	בהצמדה למטבע חוץ	נכסים בחו"ל	סה"כ	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,284	-	2,138	-	6,422	מזומנים ושווי מזומנים
41,676	18,068	-	-	59,744	ניירות ערך סחירים
865	22,612	69	-	*24,660	אגרות חוב ממשלתיות
15,481	-	-	6,244	21,725	אגרות חוב קונצרניות
58,022	40,680	69	7,358	106,129	מניות וניירות ערך אחרים
-	10,191	58	-	*10,249	סך הכל ניירות ערך סחירים
2	-	1,028	-	1,030	ניירות ערך בלתי סחירים
2	10,191	1,086	-	11,279	אגרות חוב קונצרניות
-	6,375	-	-	6,375	ניירות ערך אחרים
-	39	-	-	*39	סך הכל ניירות ערך לא סחירים
-	6,414	-	-	6,414	פקדונות והלוואות
-	-	-	-	-	פקדונות בבנקים
-	6,414	-	-	6,414	הלוואות לאחרים
-	-	-	-	-	סך הכל פקדונות והלוואות
-	215	-	-	*215	ריבית, דיבידנד וסכומים לקבל בגין השקעות
62,308	57,500	3,293	7,358	130,459	סך הכל נכסים

\* מויין מחדש

איילון קופת תגמולים ופיצויים  
(לשעבר: קופת תגמולים של עובדי בנק אוצר החייל בע"מ)

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009

**באור 4 - אגרות חוב סחירות**

31 בדצמבר 2008	31 בדצמבר 2009	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
		<b>א. ההרכב:</b>
		<b>אגרות חוב ממשלתיות סחירות</b>
10,735	<b>10,887</b>	מלווה קצר מועד (מק"מ)
49,009	<b>47,127</b>	אגרות חוב ממשלתיות סחירות
<b>59,744</b>	<b>58,014</b>	<b>סך הכל אגרות חוב ממשלתיות סחירות בארץ</b>
<b>59,744</b>	<b>58,014</b>	<b>סך הכל אגרות חוב ממשלתיות סחירות</b>
		<b>אגרות חוב קונצרניות סחירות</b>
		<b>אגרות חוב קונצרניות סחירות בארץ</b>
*23,472	<b>** 35,624</b>	בלתי ניתנות להמרה
74	-	ניתנות להמרה
<b>23,546</b>	<b>35,624</b>	<b>סך הכל אגרות חוב קונצרניות סחירות בארץ</b>
		<b>אגרות חוב סחירות בחו"ל</b>
1,114	<b>1,311</b>	בלתי ניתנות להמרה
<b>84,404</b>	<b>94,949</b>	<b>סך הכל אגרות חוב סחירות</b>
		מויין מחדש * כולל סך של 279 אלפי ש"ח בגין ניירות ערך שהמסחר בהם הופסק. **

31 בדצמבר 2008		31 בדצמבר 2009		מ"מ ממוצע (מח"מ)	
סך הכל שנים	סך הכל שנים	אגרות חוב קונצרניות להמרה שנים	אגרות חוב לא להמרה שנים		
3.07	<b>3.02</b>	-	<b>3.90</b>	2.92	<b>אגרות חוב סחירות *</b>
5.11	<b>3.75</b>	-	<b>3.00</b>	4.95	בלתי צמודות
1.84	<b>1.01</b>	-	<b>1.01</b>	-	צמודות למדד
<b>4.03</b>	<b>3.39</b>	-	<b>3.04</b>	<b>3.61</b>	צמודות למט"ח **
					<b>מח"מ ממוצע</b>

איילון קופת תגמולים ופיצויים  
(לשעבר: קופת תגמולים של עובדי בנק אוצר החייל בע"מ)

**באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009**

31 בדצמבר 2008		31 בדצמבר 2009			ג. התשואה הממוצעת המשוקללת לפדיון
סך הכל	סך הכל	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב	
%	%	להמרה	לא להמרה	ממשלתיות	%
2.94	3.63	-	5.76	3.38	אגרות חוב סחירות *
10.45	20.41	-	32.21	1.56	בלתי צמודות
9.98	5.72	-	5.72	-	צמודות למדד
					צמודות למט"ח **
6.40	12.67	-	28.07	2.76	תשואה ממוצעת משוקללת לפדיון

\* לא כולל ניירות ערך שהמסחר בהם הופסק.  
\*\* כולל נכסים בחו"ל.

**באור 5 - אגרות חוב קונצרניות בלתי סחירות**

א. ההרכב:

31 בדצמבר 2008	31 בדצמבר 2009
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
9,835	9,582
414	336
10,249	9,918

אגרות חוב קונצרניות בלתי סחירות בארץ  
בלתי ניתנות להמרה  
ניתנות להמרה

סך הכל אגרות חוב קונצרניות בלתי סחירות בארץ  
\* מויין מחדש

ב. משך חיים ממוצע (מח"מ)

31 בדצמבר 2008		31 בדצמבר 2009		אגרות חוב קונצרניות
סך הכל	סך הכל	להמרה	לא להמרה	
שנים	שנים	שנים	שנים	שנים
-	-	-	-	-
3.20	3.48	1.54	3.55	אגרות חוב בלתי סחירות
3.21	2.34	-	2.34	בלתי צמוד
				צמודות למדד
3.20	3.47	1.54	3.54	צמודות למט"ח

אגרות חוב בלתי סחירות  
בלתי צמוד  
צמודות למדד  
צמודות למט"ח

מח"מ ממוצע

איילון קופת תגמולים ופיצויים  
(לשעבר: קופת תגמולים של עובדי בנק אוצר החייל בע"מ)

**באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009**

**ג. תשוואה ממוצעת משוקללת לפדיון**

31 בדצמבר 2008		31 בדצמבר 2009		
סך הכל	סך הכל	להמרה	אגרות חוב קונצרניות לא להמרה	
%	%	%	%	
-	-	-	-	<b>אגרות חוב בלתי סחירות</b>
9.19	2.82	**(25.65)	3.82	בלתי צמוד
18.52	43.59	-	* 43.59	צמודות למדד
				צמודות למט"ח
9.24	2.99	(25.65)	3.99	<b>תשוואה ממוצעת משוקללת לפדיון</b>

\* אג"ח בהסדר חוב.  
\*\* נובע ממרכיב גבוה של אג"ח להמרה שנמצא בתוך הכסף.

**באור 6 - מניות וניירות ערך אחרים סחירים**

**א. הרכב מניות סחירות**

31 בדצמבר 2008	31 בדצמבר 2009	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
11,853	22,978	מניות בארץ
2,979	1,584	מניות בחו"ל
14,832	24,562	<b>סך הכל מניות סחירות</b>

**ב. הרכב ניירות ערך אחרים סחירים:**

31 בדצמבר 2008	31 בדצמבר 2009	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
3,585	15,570	<b>ניירות ערך אחרים סחירים בארץ</b>
44	-	תעודות סל
		כתבי אופציה
3,629	15,570	<b>סך הכל ניירות ערך אחרים סחירים בארץ</b>
3,264	9,675	<b>ניירות ערך אחרים סחירים בחו"ל</b>
-	-	תעודות סל
		קרנות להשקעות משותפות בנאמנות
3,264	9,675	<b>סך הכל ניירות ערך אחרים סחירים בחו"ל</b>
6,893	25,245	<b>סך הכל ניירות ערך אחרים סחירים</b>
21,725	49,807	<b>סך הכל מניות וניירות ערך אחרים סחירים</b>

איילון קופת תגמולים ופיצויים  
(לשעבר : קופת תגמולים של עובדי בנק אוצר החייל בע"מ)

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009

**באור 7 - ניירות ערך אחרים בלתי סחירים**

א. ההרכב:

31 בדצמבר 2008	31 בדצמבר 2009	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2	-	ניירות ערך אחרים בלתי סחירים בארץ
1,028	999	כתבי אופציות
		קרנות השקעה
1,030	999	סך הכל ניירות ערך אחרים בלתי סחירים בארץ
-	82	ניירות ערך אחרים בלתי סחירים בחו"ל
		קרנות השקעה
-	82	סך הכל ניירות ערך אחרים בלתי סחירים בחו"ל
1,030	1,081	סך הכל ניירות ערך אחרים בלתי סחירים

איילון קופת תגמולים ופיצויים  
(לשעבר: קופת תגמולים של עובדי בנק אוצר החייל בע"מ)

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009

**באור 8 - פקדונות והלוואות**

א. ההרכב:

31 בדצמבר 2008	31 בדצמבר 2009
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
6,375	4,608
*39	-

פקדונות בבנקים

הלוואות לאחרים\*\*

\* מויין מחדש

\*\* אינן מובטחות, מדורגות ברמת דרוג AA - עד ל - AA.

ב. משך חיים ממוצע (מח"מ)

31 בדצמבר 2008			31 בדצמבר 2009		
סה"כ שנים	הלוואות שנים	פקדונות שנים	סה"כ שנים	הלוואות שנים	פקדונות שנים
2.59	5.38	2.21	2.53	-	2.53

פקדונות והלוואות:  
צמודים למדד

ג. תשואה ממוצעת משוקללת לפדיון

31 בדצמבר 2008			31 בדצמבר 2009		
סה"כ %	הלוואות %	פקדונות %	סה"כ %	הלוואות %	פקדונות %
6.08	9.35	5.83	1.68	-	1.68

פקדונות והלוואות:  
צמודים למדד

**באור 9 - ריבית, דיבידנד וסכומים לקבל בגין השקעות**

31 בדצמבר 2008	31 בדצמבר 2009
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
63	118
-	7
152	394
*215	519

ריבית EX לקבל  
דיבידנד לקבל  
סכומים לקבל בגין השקעות

סך הכל ריבית, דיבידנד וסכומים לקבל בגין השקעות

\* מויין מחדש

**באור 10 - חייבים ויתרות חובה**

31 בדצמבר 2008	31 בדצמבר 2009
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	1

שונים

איילון קופת תגמולים ופיצויים  
(לשעבר: קופת תגמולים של עובדי בנק אוצר החייל בע"מ)

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009

## באור 11 - זכויות העמיתים

הפקדות, משיכות, העברות ומכלול זכויות העמיתים בקופות גמל כפופות לתקנות, לחוק קופות גמל, להוראות הממונה ולהוראות כל דין (להלן: ההוראות הסטטוטוריות).  
ההוראות הסטטוטוריות מתייחסות, בין היתר, לשיעורי ההפקדות המותרות, למועדי משיכות הכספים, להעברות בין קופות גמל ולמכלול ענייני המיסוי בהיבט הקופה ובהיבט העמית הבודד.

## באור 12 - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר 2008	31 בדצמבר 2009
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
5	1
4	3
9	4

זכאים בגין דמי ניהול  
הוצאות לשלם – ביטוח עמיתים

סך הכל זכאים ויתרות זכות

## באור 13 - דמי ניהול

א. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
479	503
479	503

דמי ניהול לחברה המנהלת

סך הכל דמי ניהול

ב. שיעור דמי הניהול

הקופה רשאית בהתאם לתקנונה לגבות דמי ניהול בשיעור של עד 2%.  
השיעור האפקטיבי של דמי הניהול ביחס ליתרה החודשית הממוצעת של הנכסים נטו היה 0.33% (2008) - 0.34%. דמי הניהול ניגבים מידי חודש ומשולמים לחברה המנהלת.

בשנת הדוח הקודמת הודיעה הקופה על שינוי בשיעור דמי הניהול. דמי הניהול יחושבו על פי היתרה בחשבון העמית כמפורט להלן:

עד סכום של 30,000 ש"ח - 1.99% ; עד 50,000 ש"ח - 1.6% ;  
עד סכום של 80,000 ש"ח - 1.4% ; עד 150,000 ש"ח - 1.2% ;  
עד סכום של 300,000 ש"ח - 1% ; מ-300,000 ש"ח - 0.9%.

בישיבתו מיום 24 בנובמבר 2009 החליט הדירקטוריון כי מדרג זה אינו תקף עוד. דמי הניהול לעמיתים קיימים לא שונו אך לגבי עמיתים חדשים, דמי הניהול שייגבו יהיו בהתאם לשיקולים מסחריים

איילון קופת תגמולים ופיצויים  
(לשעבר: קופת תגמולים של עובדי בנק אוצר החייל בע"מ)

**באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009**

**באור 14 - עמלות**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2008	2009
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
122	53
29	37
<b>151</b>	<b>90</b>

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך  
עמלות ניהול חיצוני

**סך הכל עמלות**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2008	2009
באחוזים	באחוזים
0.08	0.08
0.04-0.05	0.03-0.04
0.02-0.025	0.02
0.10	0.10
0.10	0.10
0.01	0.01

**פירוט שיעורי עמלות המשולמות ע"י הקופה -**  
עמלה בגין קניה ומכירה של מניות בארץ  
עמלה בגין קניה ומכירה של אג"ח בארץ  
עמלה בגין קניה ומכירה של מק"מ  
עמלה בגין קניה ומכירה של מניות בחו"ל (1)  
עמלה בגין קניה ומכירה של אג"ח בחו"ל (1)  
עמלה בגין עסקה בקסטודיאן (מקסימום 250 ש"ח)

עמלות בגין אופציות מעו"ף 2 על לאופציה (שנת 2008 - 2.5-2 על לאופציה)

(1) בתוספת עמלת סוכן.

**באור 15 - ביטוח חיי עמיתים**

הקופה מבטחת את עמיתיה בפוליסת ביטוח חיים קבוצתי.

בעקבות פרסום חוזר אגף שוק ההון 15-9-2008 - ביטוח משלים לעמיתים בקופות הגמל ובקרנות הפנסיה, החליפה ביום 1.8.2009 חברת הביטוח "הפניקס חברה לביטוח בע"מ" את "איילון חברה לביטוח בע"מ" מקבוצת איילון.

הביטוח הוא עבור עמיתים מגיל 18 ועד גיל 67 (אצל המבטח הקודם מקבוצת איילון גיל 70).  
סכום הביטוח הוא 50 אלפי ש"ח (אצל המבטח הקודם מקבוצת איילון - 18 אלפי ש"ח).

העמיתים המבוטחים הם אלו שהיתרה בחשבונם היא מעל 1,000 ש"ח ובמגבלה של עד שני חשבונות לעמית (אצל המבטח הקודם מקבוצת איילון ללא מגבלת חשבונות) ואשר הורו על ביצוע הביטוח האמור.

פרמיית הביטוח הינה 0.1667% לשנה מסכום הביטוח (אצל המבטח הקודם מקבוצת איילון הפרמיה הייתה 0.23% מסכום הביטוח).  
סכום הביטוח מנוכה מידי חודש בחודשו מחשבונות העמיתים בגין החודש השוטף.

אצל המבטח הקודם מקבוצת איילון הקופה השתתפה ברווחי המבטח. ברבעון הראשון של שנת 2010 החזירה הקופה לעמיתיה אשר בוטחו באותו מועד פרמיה בסך 9 אלפי ש"ח המהווים את חלקם של עמיתי הקופה ברווחים כאמור בגין השנים 2007 ו- 2008.  
סך הסכומים שנגבו בשנת הדוח הסתכם לסך של 45 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 50 אלפי ש"ח).

איילון קופת תגמולים ופיצויים  
(לשעבר: קופת תגמולים של עובדי בנק אוצר החייל בע"מ)

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009

## באור 16 - הוצאות מסים

### א. הרכב

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2008	2009
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
33	43
-	12
33	55

מהשקעות בניירות ערך זרים  
מאגרות חוב, בשל תקופה שהאגרות היו בבעלותו של אחר

ב. החל מיום 1 בינואר 2005 חל שיעור מס של 35% לגבי רווח ראלי על ניירות ערך זרים שנרכשו לפני תום שנת 2004. חלק רווח ההון המתייחס לתקופה שלאחר אותו מועד וכמו כן ריבית ודיבידנד מניירות ערך זרים שהתקבלו לאחר המועד האמור, פטורים ממס. (האמור לעיל אינו מתייחס לניכוי מס במקור על ידי מדינת חוץ, המבוצע על פי כללי המס הקיימים באותה המדינה).

## באור 17 – אירועים מהותיים בתקופת הדוח

לא היו אירועים מהותיים בשנת הדוח

בשנה קודמת - התקנון הותאם להוראות ההסדר התחיקתי כפי שהינו כיום.  
נוספו, תוקנו והוסדרו בו נושאים כגון: ניהול הקופה, זכויות העמיתים, ביטוח, דמי ניהול, הלוואות ועוד.

## באור 18 - התחייבויות תלויות

א. חוק הגנת השכר, התשי"ח - 1958 והתקנות שהותקנו על פיו, מטילים התחייבות על הקופה, בנסיבות שפורטו בחוק, בגין חובות של מעבידים לעובדיהם אשר לא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לקופה.

לדעת ההנהלה לא ניתן להכיר בנכס בגין הסכומים האמורים להגבות מהמעסיקים בשל אי הודאות בכל הקשור לגובה הסכומים שבפיגור, כמו גם לעצם מחוייבות המעסיקים בנושא וזאת בין היתר בשל סיבות שונות לאי העברת כספים לקופה האופייניים לסקטור קופות הגמל (כגון הפסקת יחסי עובד-מעביד, העברת כספים לקופה אחרת וכיוצ"ב). מנהלי הקופה, אינם יכולים להעריך את סכום חובות המעבידים כאמור. יחד עם זאת, להערכתם ההשפעה על תשואת הקופה אינה מהותית.

ב. הקופה התקשרה להשקעה בקרנות הון סיכון. יתרת הסכומים שנותרו להשקעה ליום 31 בדצמבר 2009 הנם 87 אלפי דולר ארה"ב (31 בדצמבר 2008 – 100 אלפי דולר ארה"ב).

## באור 19 - בעלי עניין וצדדים קשורים

א. כבעלי עניין וצדדים קשורים בקופה נחשבים (על בסיס ההחזקות לתאריך המאזן):

איילון חברה לניהול קופות גמל בע"מ וחברות קשורות.

ב. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

ליום 31 בדצמבר	
2008	2009
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(9)	(1)

זכאים בגין דמי ניהול

איילון קופת תגמולים ופיצויים  
(לשעבר: קופת תגמולים של עובדי בנק אוצר החייל בע"מ)

**באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009**

**באור 19 - בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)**

ג. היתרה הגבוהה ביותר במהלך השנה  
(על בסיס היתרות בתום כל חודש)

ליום 31 בדצמבר	
2008	2009
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(345)	(216)

זכאים בגין דמי ניהול

ד. הכנסות ריבית והפרשי הצמדה בגין יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (\*):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2008	2009
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-
-	-

ממזומנים ושווי מזומנים  
מפקדונות

ה. הוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2008	2009
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
479	503
-	-
50	29

דמי ניהול לחברה המנהלת (ראה ביאור 13)  
עמלות ניירות ערך  
פרמיות לביטוח חיים קבוצתי

**באור 20 – אירועים לאחר תאריך הדוחות הכספיים**

בשנת 2010 החליטה החברה להעלות את דמי הניהול.