

ילין - לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2005

ילין - לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2005

תוכן העניינים

עמוד

2	תוכן עניינים
3	דוח רואה חשבון המבקר
4	מאזנים
5	דוחות רווח והפסד
6	דוח על השינויים בהון העצמי
7-11	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואה חשבון המבקר

לבעלי המניות של

ילין - לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

ביקרתי את המאזנים המצורפים של ילין - לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2005 ו-2004, את דוחות רווח והפסד והדוחות על השינויים בהון העצמי לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותי היא לחוות דיעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתי.

ערכתי את ביקורתי בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשלי"ג - 1973. על - פי תקנים אלה נדרש ממני לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מיזגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של יללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אני סבור שביקורתי מספקת בסיס נאות לחוות

עתי, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2004 ואת תוצאות פעולותיה, והשינויים בהונה העצמי לתקופה שהסתיימה באותו תאריך - זאת בערכים נומינליים.

כמוסבר בביאור 2 א', הדוחות הכספיים הנ"ל מוצגים בסכומים מדווחים, בהתאם לתקני חשבונאות של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

משה הרפז
רואה חשבון

תל-אביב, 26 במרץ, 2006.

ילין - לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

מאזנים

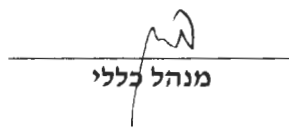
ליום 31 בדצמבר

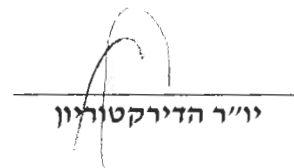
(בשקלים חדשים)

<u>2004</u>	<u>2005</u>	<u>באור</u>	
1,086,234	77,610		השקעות
13,855	1,338,713	3	מזומנים ושווי מזומנים ניירות ערך סחירים
<u>1,100,089</u>	<u>1,416,323</u>		סך השקעות
-----	-----		
2	87,880	4	חייבים
<u>1,100,091</u>	<u>1,504,203</u>		סך כל הכנסים
=====	=====		
7,226	382,476	5	התחייבויות והון עצמי
-----	-----		התחייבויות שוטפות
1,100,000	1,100,000	6	הון עצמי
(7,135)	21,727		הון מניות יתרת רווח (הפסד)
<u>1,092,865</u>	<u>1,121,727</u>		
-----	-----		
<u>1,100,091</u>	<u>1,504,203</u>		סך התחייבויות והון עצמי
=====	=====		

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.


סמנכ"ל כספים


מנהל כללי


יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות: 26 במרץ, 2006.

ילין - לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוחות רווח והפסד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר

(בשקלים חדשים)

<u>2004 (*) (**)</u>	<u>2005</u>	<u>באור</u>	
-	368,629	8	<u>הכנסות</u>
-----	-----		<u>דמי ניהול מקופות גמל, נטו</u>
318	10,858		<u>ממזומנים ושווי מזומנים</u>
-----	-----		
(282)	23,142		<u>מניירות ערך סחירים</u>
-	121,353		מניות
55	(116,784)		אגרות חוב
			אופציות
-----	-----		
(227)	27,711		
-----	-----		
91	407,198		<u>סך ההכנסות</u>
-----	-----		
-	314,921	9	<u>וצאות</u>
7,226	25,318	10	ניהול
-	2,182		ה וכלליות
-----	-----		
7,226	342,421		זו
-----	-----		
(7,135)	64,777		לפני ניכוי מסים על הכנסה
-	35,915	11	מסים על הכנסה
-----	-----		
(7,135)	28,862		רווח (הפסד) לאחר ניכוי מסים על הכנסה
=====	=====		

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

* לתקופה מ- 1 בדצמבר 2004 ועד ליום 31 בדצמבר 2004.

** מויין מחדש.

ילין - לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

דוח על השינויים בהון העצמי

(בשקלים חדשים)

<u>סה"כ</u>	<u>יתרת רווח</u> <u>(הפסד)</u>	<u>הון המניות</u>	
1,100,000	-	1,100,000	יתרה ליום 1 בינואר 2004
(7,135)	(7,135)	-	הפסד השנה
<u>1,092,865</u>	<u>(7,135)</u>	<u>1,100,000</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2004</u>
28,862	28,862	-	רווח השנה
<u>1,121,727</u>	<u>21,727</u>	<u>1,100,000</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2005</u>
=====	=====	=====	

ילין - לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

(בשקלים חדשים)

באור 1 - כללי

א. ילין - לפידות ניהול קופות גמל בע"מ (להלן – החברה) התאגדה ביום 24 בנובמבר 2004 כחברה פרטית וסווגה כמוסד כספי כמשמעו ע"פ חוק מע"מ. תאריך תחילת פעילותה - חודש דצמבר 2004.

החברה עוסקת בניהול קופות הגמל הבאות:

1. ילין לפידות – קרן השתלמות
2. ילין לפידות – קופת גמל
3. ילין לפידות – קופת גמל אג"ח
4. ילין לפידות – קופת גמל מנייתית
5. ילין לפידות – קופה מרכזית לפיצויים

החברה קיבלה אישור לניהול 2 קופות גמל נוספות. נכון לתאריך המאזן טרם החלה בהפעלתן.

ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

צדדים קשורים - כמשמעותם בגילוי דעת מספר 29 של לשכת רואי חשבון בישראל.

סכום מזווח – סכום מותאם למועד המעבר (31 בדצמבר 2003), בתוספת סכומים בערכים נומינליים שנוספו לאחר מועד המעבר ובניכוי סכומים בערכים נומינליים שנגרעו לאחר מועד המעבר.

כפיפות לחוקים תקנות וצווים

1. החברה כפופה להוראות הדין המסדירות את העיסוק בניהול קופות גמל, קרנות השתלמות והקמתן מתוקף תקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל) התשכ"ד – 1964.

2. החברה כפופה לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה – 2005, המסדיר את אופן ניהולה ותפעולה של חברה מנהלת קופות גמל, לרבות דרישות הונה העצמי ביטוח, ועדות דירקטוריון, אופן ניהול חשבונות קופות הגמל ועוד..

3. החברה כפופה לצו איסור הלבנת הון (חובת זיהוי, דיווח וניהול רישומים של קופת גמל וחברה מנהלת קופת גמל) התשס"ב – 2001. המטיל חובות זיהוי ואימות פרטי עמיתים, שמירת מסמכים, ניהול רישומים ודרכי דיווח.

ילין - לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

(בשקלים חדשים)

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית ובסיס הערכת הנכסים וההתחייבויות

עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים הם:

- א. בסיס ההצגה והדיווח של הדוחות הכספיים
הדוחות הכספיים נערכו בהתאם להוראות אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר (להלן - אגף שוק ההון), בהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד 1964- ולפי כללי החשבונאות המקובלים בקופות גמל. מכיוון ומועד תחילת פעילות החברה הינו מחודש דצמבר 2004, הסכומים המדווחים בערכי שקלים חדשים שווים בערכם לסכומים בערכים נומינליים.
- ב. מזומנים ושווי מזומנים
מזומנים ושווי מזומנים נחשבים על ידי החברה השקעות שזילותן גבוהה. וכוללים פקדונות לזמן קצר שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה בהם.
- ג. ניירות ערך סחירים
ניירות ערך סחירים המושקעים לזמן קצר וניתנים למימוש בטווח הזמן המייד, מוצגים לפי שוויים בבורסה לתאריך המאזן. שינויים בערכם נזקפים לדוח רווח והפסד.
- ד. הכרה בהכנסות
הכנסות מדמי ניהול נזקפות לדוחות רווח והפסד על בסיס תקופתי במקביל למתן השירות ללקוחות, ובהתאם להסכמים שנחתמו עמם. רווחים או הפסדים מהשקעות בתיק הנוסטרו נזקפים עם התהוותן.
- ה. דוח תזרים מזומנים
אין בדוח זה כדי להביא לתוספת מידע לדוחות לעיל ולפיכך לא צורף.

באור 3 - ניירות ערך סחירים

<u>2004</u>	<u>2005</u>	
11,425	41,823	מניות
-	1,049,360	אגרות חוב
2,430	245,960	אופציות
-	1,570	ריבית לקבל
<u>13,855</u>	<u>1,338,713</u>	
=====	=====	

באור 4 - חייבים

<u>2004</u>	<u>2005</u>	
2	-	מס הכנסה
-	87,880	הכנסות לקבל
<u>2</u>	<u>87,880</u>	
=====	=====	

ילין - לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

(בשקלים חדשים)

באור 5 – התחייבויות שוטפות

<u>2004</u>	<u>2005</u>	
5,000	-	נותני שירותים
-	20,011	מס הכנסה
2,226	362,465	חברה קשורה
<hr/>	<hr/>	
7,226	382,476	
=====	=====	

באור 6 – הון מניות

לשנים 2004 ו-2005:

<u>נפרע</u>	<u>מונפק</u>	<u>רשום</u>	
1,100,000	1,500,000	10,000,000	מניות רגילות בנות 1 ש"ח כ"א
=====	=====	=====	

נכון לתאריך אישור הדוחות הכספיים טרם נפרעה יתרת ההון המונפק.

ביאור 7 – הון עצמי

ע"פ תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד – 1964, נדרשת חברה מנהלת להון עצמי מזערי של 1 מיליון ש"ח כשהוא צמוד למדד המחירים לצרכן מחודש נובמבר 2001. החברה עומדת בדרישה זו.

באור 8 – דמי ניהול מקופות גמל, נטו

<u>2004</u>	<u>2005</u>	
-	163,882	ילין לפידות – קופת גמל
-	52,545	ילין לפידות – קופת גמל מנייתית
-	98,442	ילין לפידות – קרן השתלמות
-	41,393	ילין לפידות – קופת גמל אג"ח
-	12,367	ילין לפידות – קופת מרכזית לפיצויים
<hr/>	<hr/>	
-	368,629	
=====	=====	

לחברה הסכם תפעול עם חברת לאומי גמל בע"מ, לפיו מוענקות לחברה שירותי ניהול לקוחות כגון – ניהול חשבונות עמיתים, רישום נכסי הקופות, הגשת דיווחים כדין, העמדת עמדות תפעול במשרדי החברה לשם ביצוע פעולות וקבלת מידע אודות חשבונות העמיתים. בתמורה לכך זכאית חברת לאומי גמל בע"מ לדמי ניהול בשיעור של 1/8% מסך צבירת העמיתים ול – 35% מהכנסות החברה מדמי ניהול בגין עמיתים שהופנו מאת לאומי גמל בע"מ. הכנסות החברה מדמי הניהול המוצגים לעיל הם בקיזוז דמי הניהול לחברת לאומי גמל בע"מ כאמור.

ילין - לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

(בשקלים חדשים)

ביאור 9 – דמי ניהול

החברה קשורה בהסכמים עם חברות קשורות לקבלת שירותי תפעול ואדמיניסטרציה.

באור 10 – הנהלה וכלליות

<u>2004</u>	<u>2005</u>	
-	22,282	ביטוחים
2,226	1,150	אגרות
-	1,886	שונות
5,000	-	שירותים מקצועיים
<u>7,226</u>	<u>25,318</u>	
=====	=====	

באור 11 - מיסים על ההכנסה

א. חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה) התשמ"ה – 1985
החברה נישומה על פי חוק זה. ולפיו נמדדות התוצאות לצורכי מס על בסיס ריאלי, בהתחשב בשינויים בשיעורי מדד המחירים לצרכן.

ב. שעורי המס
על פי חוקי המס הנהוגים במוסד כספי, ממוסה החברה בנוסף למס חברות בשיעור 34% גם במס רווח בשיעור של 17%. שיעור המס הכולל של החברה בשנת 2005 עומד על כ- 44%.

ג. הרכב הוצאות המס

<u>2004</u>	<u>2005</u>	
-	23,526	מיסים שוטפים
-	12,389	מס רווח
<u>-</u>	<u>35,915</u>	
=====	=====	

ילין - לפידות ניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

(בשקלים חדשים)

באור 12 – אירועים לאחר תאריך המאזן

א. חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (עיסוק ביעוץ פנסיוני ושיווק פנסיוני) – 2005

חוק זה שנחקק בשנת 2005 ושתחולתו מפברואר 2006 קובע כי שיווק מוצרים פנסיוניים יעשה על ידי משווקים בעלי רשיון בלבד.
תוצאת חוק זה עשויה לפגוע ביכולת החברה לשווק את מוצריה הפיננסיים על ידי נותני שירותי שיווק שאינם בעלי רשיון.
יתרה מכך התקנות שהותקנו מכח חוק זה מחייבות את מנהלי הקופות בתשלום עמלות הפצה ליועצים הפיננסיים.
אומדן ההשפעות הכספיות של אירועים אלה לא ניתנות לאומדן מכיוון ולא ניתן להעריך את רצון וסיכויי החברה להתקשר בהסכמים עם משווקים פיננסיים אלה.

ב. שינוי מבני

חברת ילין לפידות החזקות בע"מ, המחזיקה 100% ממניות החברה ומשמשת כחברת האם התקשרה בהסכם למכירת חלק ממניותיה בחברה, לקבוצת לידר. אין בידי החברה להעריך מה עשויה להיות השפעת הקצאת המניות האמורה על פעילותה. ההסכם טרם מומש.