

**עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאים בע"מ**

**החברה מנהלת**

**דוחות כספיים ביניים**

**ליום 31 במרס, 2009**

**בלתי מבוקרים**

עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ

החברה מנהלת

דוחות כספיים ליום 31 במרס, 2009

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

דף

2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
3	מאזנים
4	דוחות רווח והפסד
5	דוחות על הרווח הכולל
6	דוחות על השינויים בהון
7-8	דוחות על תזרימי המזומנים
9-11	באורים לדוחות הכספיים

-----

## דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של עתודות קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של עתודות קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 31 במרס 2009 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון 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" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון. 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 הממונה על שוק ההון בהתאם להוראות אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון.

ליום 31 בדצמבר 2008 מבוקר	ליום 31 במרס		
	2008	2009	
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
			<b>נכסים שוטפים</b>
9,863	6,830	11,580	מזומנים ושווי מזומנים
384	241	273	חייבים ויתרות חובה
472	1,489	449	השקעות אחרות
-	40	-	נכסי מס שוטפים
<u>10,719</u>	<u>8,600</u>	<u>12,302</u>	סך הכל נכסים שוטפים
			<b>נכסים בלתי שוטפים</b>
18	40	15	רכוש קבוע, נטו
32	88	42	מיסים נדחים
24	-	27	נכסי התוכנית בגין הטבות לעובדים
<u>74</u>	<u>128</u>	<u>84</u>	סך הכל נכסים בלתי שוטפים
<u>10,793</u>	<u>8,728</u>	<u>12,386</u>	
			<b>התחייבויות שוטפות</b>
1,317	784	2,005	עתודות קרן פנסיה
3,967	5,399	4,188	זכאים בגין דמי טיפול
1,663	1,124	2,094	זכאים ויתרות זכות
898	-	1,004	התחייבויות מסים שוטפים
<u>7,845</u>	<u>7,307</u>	<u>9,291</u>	סך הכל התחייבויות שוטפות
			<b>התחייבויות לזמן ארוך</b>
<u>30</u>	<u>126</u>	<u>33</u>	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
			<b>הון</b>
1,201	1,201	1,201	הון מניות
-	20	-	קרן הון
<u>1,717</u>	<u>74</u>	<u>1,861</u>	יתרת רווח
<u>2,918</u>	<u>1,295</u>	<u>3,062</u>	סה"כ הון
<u>10,793</u>	<u>8,728</u>	<u>12,386</u>	סך הכל התחייבויות והון

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אילן ברקת מנהל כספים	צביקה קידר מנהל כללי	עמוס אפשטיין יו"ר הדירקטוריון	26 במאי, 2009 תאריך אישור הדוחות הכספיים
-------------------------	-------------------------	----------------------------------	---

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2008	2009	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
25,010	6,132	5,623	<u>הכנסות</u> מדמי ניהול מקרן פנסיה
142 (324)	2 (2)	26 (23)	<u>הכנסות (הפסדים) מהשקעות</u> ממזומנים ושווי מזומנים מהשקעות אחרות
(182)	-	3	
24,828	6,132	5,626	סך כל ההכנסות
16,528 5,651	4,804 1,322	3,788 1,596	<u>הוצאות</u> דמי טיפול הנהלה וכלליות
22,179	6,126	5,384	
2,649	6	242	רווח לפני מסים על ההכנסה
1,002	2	98	מסים על ההכנסה
1,647	4	144	רווח נקי

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2008	2009	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
(331)	15	-	שינוי נטו בשווי הוגן של נכסים פיננסיים זמינים למכירה
324	-	-	הפסד מירידת ערך של נכסים פיננסיים זמינים למכירה שהועבר לרווח או הפסד
2	-	-	מס הכנסה בגין הכנסות והוצאות שנזקפו ישירות להון
(5)	15	-	הכנסה כוללת, נטו ממס
1,647	4	144	רווח נקי
1,642	19	144	רווח כולל

סה"כ	קרן הון	יתרת רווח אלפי ש"ח	הון המניות	
1,276	5	70	1,201	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2008 (מבוקר)</u>
1,642	(5)	1,647	-	רווח כולל
2,918	-	1,717	1,201	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2008 (מבוקר)</u>
144	-	144	-	רווח כולל
3,062	-	1,861	1,201	<u>יתרה ליום 31 במרס, 2009 (בלתי מבוקר)</u>
1,276	5	70	1,201	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2008 (מבוקר)</u>
19	15	4	-	רווח כולל
1,295	20	74	1,201	<u>יתרה ליום 31 במרס, 2008 (בלתי מבוקר)</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

2,509	139	2,018
-------	-----	-------

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת- נספח א'

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

667	-	(301)
(4)	-	-

(רכישת) מכירת השקעות אחרות, נטו  
רכישת רכוש קבוע

663	-	(301)
-----	---	-------

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

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

הנפקת מניות

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

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

3,172	139	1,717
-------	-----	-------

עלייה במזומנים ושווי מזומנים

6,691	6,691	9,863
-------	-------	-------

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

9,863	6,830	11,580
-------	-------	--------

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.



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

(א) נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת לפני מסים על ההכנסה

1,647	4	144	רווח נקי הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:
29	3	3	פחת רכוש קבוע
503	-	350	הפסדים מנכסים פיננסיים זמינים למכירה, נטו
(37)	(6)	-	רווחים מנכסים פיננסיים זמינים למכירה, נטו
(142)	(2)	(26)	הכנסות מהשקעות, נטו
(123)	-	-	שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
1,002	2	98	מסים על ההכנסה
-	-	(2)	מסים ששולמו
2,879	1	567	שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
(153)	(5)	111	עלייה בחייבים ויתרות חובה
1,765	1,232	688	עלייה בהתחייבויות (עלייה בחוב) לעתודות קרן פנסיה
(2,518)	(1,086)	221	עלייה (ירידה) בזכאים בגין דמי טיפול
536	(3)	431	עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
2,509	139	2,018	מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:
142	2	26	ריבית שהתקבלה
-	(6)	(1)	מסים ששולמו
142	(4)	25	
2,509	139	2,018	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1: - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2009 ולתקופות שלושה חודשים שהסתיימו 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

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", וכן בהתאם להוראות הגילוי של אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון.

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים, למעט האמור להלן:

א. שינוי מדיניות

הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2008 הותאמו למפרע וזאת על מנת לשקף בהם שינוי במדיניות חשבונאית בהתייחס לטיפול החשבונאי בגין רווחים אקטואריים הנובעים מתוכנית הטבה מוגדרת כך שייקפו לרווח והפסד לסעיף הוצאות שכר ולא ישירות לעודפים.

כתוצאה מההתאמה קטן הרווח של החברה לשנת 2008 בכ-6 אלפי ש"ח.

ב. יישום לראשונה של תקנים חדשים

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 שאינן מקנות שליטה. 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 שאינן מקנות שליטה. 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 הזכויות שאינן מקנות שליטה.

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.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. יישום לראשונה של תקנים חדשים (המשך)

IAS 19 - (מתוקן) - הטבות לעובדים

בהתאם ל- IAS 19 המתוקן, קבוצת הטבות אחרות לזמן ארוך תכלול גם הטבות לעובדים שהזכאות להן מתהווה בזמן קצר אך מועד ניצולן צפוי להתרחש לאחר שנה מתום התקופה המזכה בהטבה, כגון הטבות בגין ימי חופשה ומחלה צוברות שצפוי כי ינוצלו בתקופה שלאחר שנה מתאריך המאזן. לפיכך, הטבות אלה מחייבות מעתה הכרה בדוחות הכספיים לפי חישוב אקטוארי בהתחשב בשכר עתידי.

התיקון מיושם החל מיום 1 בינואר, 2009 תוך יישום למפרע במספרי השוואה. ההשפעה על הדוחות הכספיים של החברה הינה לא מהותית.

-----

F:\W2000\w2000\52043\nihul\m\09\c3.doc