

הפניקס גמל בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2007

(בלתי מבוקרים)

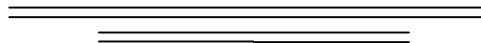
הפניקס גמל בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2007
(בלתי מבוקרים)

ה ת ו כ ן

עמוד

2	דוח סקירה
	תמצית דוחות כספיים ביניים
3	מאזן
4	דוחות רווח והפסד
5 - 6	דוחות על השינויים בהון העצמי
7 - 10	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים



מספר : 1747
תאריך : א' בכסלו תשס"ח
11 בנובמבר 2007

לכבוד
הדירקטוריון של
הפניקס גמל בע"מ

א.ג.נ.,

**הנדון : סקירת תמצית דוחות כספיים ביניים בלתי מבוקרים לתקופות של
תשעה חודשים ושל שלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2007**

לבקשתכם סקרנו את תמצית מאזן הביניים של הפניקס גמל בע"מ ליום 30 בספטמבר 2007, את תמצית דוחות הרווח וההפסד ואת תמצית הדוחות על השינויים בהון העצמי לתקופות של תשעה חודשים ושל שלושה חודשים שנסתיימו באותו תאריך.

סקירתנו נערכה בהתאם לנהלים שנקבעו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. הנהלים כללו בין השאר: קריאת הדוחות הכספיים הנ"ל, קריאת פרוטוקולים של אסיפות בעלי המניות ושל ישיבות הדירקטוריון וועדותיו ועריכת בירורים עם האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים.

מאחר שהסקירה שנערכה היא מצומצמת בהיקפה ואינה מהווה בדיקה בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, אין אנו מחוויים דעה על הדוחות התמציתיים.

בביצוע סקירתנו, לא בא לידיעתנו דבר המצביע על כך שיש צורך בשינויים מהותיים בדוחות התמציתיים האמורים, כדי שיוכלו להיחשב כדוחות הערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ובהתאם לכללים לעריכת דוח כספי של חברה מנהלת בע"מ שהוצאו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון.

**פאהן קנה ושות'
רואי חשבון**

הפניקס גמל בע"מ

תמצית מאזן

31 בדצמבר 2006 אלפי ש"ח (מבוקר)	30 בספטמבר		ביאור
	2006 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2007 אלפי ש"ח	
נכסים			
רכוש שוטף			
69	778	431	
2,673	2,005	4,288	
452	375	958	3
-	-	11	
<u>3,194</u>	<u>3,158</u>	<u>5,688</u>	
3	3	2	
<u>3,197</u>	<u>3,161</u>	<u>5,690</u>	
רכוש קבוע			
התחייבויות והון עצמי			
התחייבויות שוטפות			
61	38	-	
74	151	37	
204	80	76	
2,107	1,445	2,144	4
<u>2,446</u>	<u>1,714</u>	<u>2,257</u>	
2,477	2,477	2,477	
2,423	2,423	6,423	
		23	
(4,149)	(3,453)	(5,490)	
<u>751</u>	<u>1,447</u>	<u>3,433</u>	
<u>3,197</u>	<u>3,161</u>	<u>5,690</u>	
הון עצמי			
הון מניות			
פרמיה על מניות			
קרן הון			
יתרת הפסד			
נאווה סירטו			
מעוזה ישראל			
דובי רם			
מנהלת כספים			
מנהל כללי			
יו"ר הדירקטוריון			

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 11 בנובמבר 2007.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים.

הפניקס גמל בע"מ

תמצית דוחות רווח והפסד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2006		לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2006		2007 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2007 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
	2007 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2006 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2006 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2007 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
2,650	726	1,339	1,958	3,383		הכנסות מדמי ניהול
25	9	4	18	12		מהשקעות:
119	30	(6)	69	113		ממזומנים בבנק
144	39	(2)	87	125		מאגרות חוב ממשלתיות סחירות
2,794	765	1,337	2,045	3,508		
3,416	928	1,264	2,299	3,460		הוצאות הנהלה וכלליות
1,380	253	466	1,052	1,389		עמלות סוכנים
4,796	1,181	1,730	3,351	4,849		
(2,002)	(416)	(393)	(1,306)	(1,341)		הפסד לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים.

הפניקס גמל בע"מ

תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2007

סה"כ אלפי ש"ח	יתרת הפסד אלפי ש"ח	קרן הון אלפי ש"ח	תקבולים על חשבון מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח	
1,353	(2,147)	-	2,000	452	1,048	ליום 1 בינואר 2006 (מבוקר)
1,400	-	-	(2,000)	1,971	1,429	הנפקת מניות
(2,002)	(2,002)	-	-	-	-	הפסד לשנה
751	(4,149)	-	-	2,423	2,477	ליום 31 בדצמבר 2006 (מבוקר)
4,000	-	-	-	4,000	(*)	הנפקת מניות
23	-	23	-	-	-	תנועה בקרן הון בשל פעולות בין החברה לבין בעל שליטה בה (ראה ביאור 7)
(1,341)	(1,341)	-	-	-	-	הפסד לתקופה (בלתי מבוקר)
3,433	(5,490)	23	-	6,423	2,477	ליום 30 בספטמבר 2007 (בלתי מבוקר)

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2006

סה"כ אלפי ש"ח	יתרת הפסד אלפי ש"ח	תקבולים על חשבון מניות אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח	
1,353	(2,147)	2,000	452	1,048	יתרה ליום 1 בינואר 2006 (מבוקר)
1,400	-	(2,000)	1,971	1,429	הנפקת מניות
(1,306)	(1,306)	-	-	-	הפסד לתקופה (בלתי מבוקר)
1,447	(3,453)	-	2,423	2,477	יתרה ליום 30 בספטמבר 2006 (בלתי מבוקר)

(*) סכום נמוך מ-1,000 ש"ח.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים.

תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2007
(בלתי מבוקר)

סה"כ אלפי ש"ח	יתרת הפסד אלפי ש"ח	קרן הון אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח	
3,803	(5,097)	-	6,423	2,477	יתרה ליום 1 ביולי 2007
23	-	23	-	-	תנועה בקרן הון בשל פעולות בין החברה לבין בעל שליטה בה (ראה ביאור 7)
(393)	(393)	-	-	-	הפסד לתקופה
<u>3,433</u>	<u>(5,490)</u>	<u>23</u>	<u>6,423</u>	<u>2,477</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2007

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2006
(בלתי מבוקר)

סה"כ אלפי ש"ח	יתרת הפסד אלפי ש"ח	פרמיה על מניות אלפי ש"ח	הון מניות אלפי ש"ח	
863	(3,037)	1,730	2,170	יתרה ליום 1 ביולי 2006
1,000	-	693	307	הנפקת מניות
(416)	(416)	-	-	הפסד לתקופה
<u>1,447</u>	<u>(3,453)</u>	<u>2,423</u>	<u>2,477</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2006

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים.

**ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים
(בלתי מבוקרים)**

ביאור 1 - כללי

- א.** החברה החלה את פעילותה ביום 1 באפריל 2004 ועוסקת בניחול ובשיווק קופות גמל וקרנות השתלמות במגוון מסלולי השקעה וכן קופה פיצויים מרכזית.
- ביום 5 בספטמבר 2007 אישר הממונה על אגף שוק ההון בטוח וחסכון באוצר שינויים בתקנוני הקופות לרבות סגירת מסלולים.
- החברה היתה בבעלות מלאה של הפניקס חברה לביטוח בע"מ אשר העבירה את מניותיה להפניקס השקעות ופיננסים בע"מ.
- ב.** בתאריך 28 בדצמבר 2004 נחתם הסכם מיזוג בין הקופה המרכזית לפיצויים שליד הפניקס הישראלי חברה לביטוח בע"מ וקופת התגמולים המרכזית לשכירים שליד הפניקס הישראלי חברה לביטוח בע"מ (להלן - הקופות המעבירות) לבין החברה.
- הסכם המיזוג אושר על ידי נציבות מס הכנסה במגבלות כפי שנקבעו על ידה. החל מיום 1 בינואר 2006 קלטה החברה את הקופות המעבירות וביצעה את כל הפעולות המוטלות עליה על פי הוראות כל דין לרבות הסכם המיזוג והוראות הממונה, תוך שמירת מלוא זכויות המבוטחים בקופות המעבירות.
- שמות הקופות המועברות הינן - הפניקס תגמולים ופיצויים (סגורה) והפניקס פיצויים מרכזית (סגורה).
- ביום 22 באוגוסט 2006 אישר הממונה על אגף שוק ההון ביטוח וחסכון שינויים בתקנוני הקופות המעבירות.

ביאור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

- א.** דוחות הביניים ליום 30 בספטמבר 2007 ולתקופות של תשעה חודשים ושל שלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן דוחות הביניים) נערכו במתכונת מתומצתת, בהתאם לתקן חשבונאות מס' 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות ויש לעיין בהם יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2006 והביאורים המצורפים אליהם.
- ב.** הכללים החשבונאיים ששימשו בעריכת דוחות הביניים הינם עקביים לכללים ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.
- ג. בסיס המדידה של הדוחות הכספיים**

הדוחות הכספיים ערוכים בש"ח מדווחים. ביום 1 בינואר 2004 נכנס לתוקף תקן חשבונאות מספר 12, "הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים לאינפלציה". בהתאם לתקן הופסקה ההתאמה של דוחות כספיים לאינפלציה החל ממועד כניסתו לתוקף. הסכומים המותאמים בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003, שימשו נקודת מוצא לדיווח הכספי הנומינלי החל מיום 1 בינואר 2004.

להלן השינויים שחלו בתקופות המדווחות במדד המחירים לצרכן:

**מדד המחירים
לצרכן (בגין)
%**

שיעור השינוי במהלך התקופה:

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר:
2.29	2007
0.78	2006
	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר:
1.30	2007
(0.76)	2006
(0.1)	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006

**ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)
(בלתי מבוקרים)**

ביאור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

ד. גילוי השפעת תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם

תקן חשבונאות מספר 29 - אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)

בחודש יולי 2006, פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29 - "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)" (להלן - התקן) הקובע כי ישויות שכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ומחויבות לדווח על פי תקנותיו של חוק זה, יערכו את דוחותיהן הכספיים לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "תקני IFRS") לתקופות המתחילות החל מיום 1 בינואר 2008 (דהיינו, הדוחות הכספיים ביניים לרבעון הראשון של שנת 2008), כאשר הדוחות הכספיים הראשונים של ישות לפי תקני IFRS יהיו הדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2008. התקן מעודד ומאפשר לישויות כאמור לעיל לערוך את דוחותיהן הכספיים, המתפרסמים לאחר 31 ביולי 2006, לפי תקני IFRS.

ישות אשר ערכה את דוחותיה הכספיים שלא לפי תקינה בינלאומית ומחויבת או בוחרת לערוך את דוחותיה הכספיים לפי תקינה בינלאומית, תיישם את הוראות תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 1 (IFRS1), אימוץ לראשונה של תקני IFRS, לצורך המעבר.

IFRS 1 קובע כללים כיצד לבצע את המעבר מדיווח על בסיס כללי חשבונאות קודמים (כללי חשבונאות מקובלים בישראל) לדיווח על בסיס התקינה הבינלאומית. על מנת להקל על יישום המעבר נדרש להציג בדוחות הכספיים המוצגים לראשונה לפי תקני IFRS (דוחות כספיים לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר 2008) נתוני השוואה לשנה אחת בלבד (ליום 31 בדצמבר 2007 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך) במקום שנתיים כמקובל בישראל.

IFRS 1 דורש כי ישות תיישם את אותה מדיניות חשבונאית במאזן הפתיחה שלה ליום 1 בינואר 2007 (להלן - "מאזן הפתיחה" וכן "מועד המעבר"), לפי תקני IFRS שיהיו בתוקף במועד הדיווח של דוחותיה הכספיים השנתיים הראשונים וזאת לאורך כל התקופות המוצגות בדוחות אלה. כלומר, המדיניות החשבונאית החדשה תיושם מאז ומעולם. שינויים והתאמות ביחס ליתרות המאזניות שיכללו במאזן אשר יערוך לראשונה לפי תקני IFRS לעומת אלה שנכללו במאזן בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים קודמים יזקפו לסעיף העודפים (או סעיף הוני אחר, במידה שרלוונטי).

להקלת היישום, IFRS 1 מאפשר לישות המאמצת לראשונה תקני IFRS, לבחור הקלות ב- 12 נושאים (או בחלק מהם) לגביהם לא חלה חובת יישום למפרע במאזן הפתיחה. בנוסף, נקבעו ב- IFRS 1 ארבעה חריגים לעניין איסור יישום למפרע של היבטים מסוימים של תקני IFRS אחרים.

לתקני ה- IFRS כללי הכרה ומדידה של נכסים והתחייבויות, דרישות גילוי ומתכונת דיווח השונים מכללי החשבונאות המקובלים בישראל. לדעת החברה, לאימוץ לראשונה של תקני IFRS לא עשויה להיות השפעה מהותית על המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה.

הפניקס גמל בע"מ

**ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)
(בלתי מבוקרים)**

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה

הרכב:

31 בדצמבר 2006 אלפי ש"ח (מבוקר)	30 בספטמבר		קופות גמל והשתלמות: הפניקס תגמולים ופיצויים הפניקס השתלמות כלל הפניקס פיצויים מרכזית הוצאות מראש עובדים אחרים
	2006	2007	
	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
150	157	266	
179	179	340	
17	20	52	
93	19	283	
13	-	8	
-	-	9	
<u>452</u>	<u>375</u>	<u>958</u>	

ביאור 4 - זכאים ויתרות זכות

הרכב:

31 בדצמבר 2006 אלפי ש"ח (מבוקר)	30 בספטמבר		קופות גמל והשתלמות - החזר דמי ניהול לשלם עובדים ומוסדות עובדים הוצאות לשלם
	2006	2007	
	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
1,532	1,045	1,405	
359	192	393	
216	208	346	
<u>2,107</u>	<u>1,445</u>	<u>2,144</u>	

ביאור 5 - צדדים קשורים

א. החל מינואר 2006, נחתם הסכם בין החברה והפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ (להלן - הפניקס ניהול), לפיו החברה קיבלה שרותי ייעוץ השקעות, חשבות ומשפטיות. ההסכם היה בתוקף עד 31 במרס 2007.

בחודש אפריל 2007 נחתם הסכם עם הפניקס ניהול, לפיו החברה מקבלת שירותי ייעוץ השקעות וייעוץ משפטי. תוקף ההסכם עד חודש דצמבר 2007.

סעיף הוצאות הנהלה וכלליות לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2007 כולל הוצאות בסך אלפי ש"ח 284 בגין שירותים אלו וכן הוצאות ביטוח בסך אלפי ש"ח 120.

ב. באוקטובר 2006 נחתם הסכם שכירות בין החברה לבין הפניקס חברה לביטוח בע"מ.

סעיף הוצאות הנהלה וכלליות לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2007 כולל הוצאות בסך אלפי ש"ח 122 בגין שכר דירה.

**ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)
(בלתי מבוקרים)**

ביאור 5 - צדדים קשורים (המשך)

ג. ביום 24 באוקטובר 2007 נחתם הסכם בין החברה לבין הפניקס חברה לביטוח בע"מ, לפיו נקבע כי החברה מתחייבת לתת להפניקס חברה לביטוח בע"מ שירותי ניהול של המוצר "עסק בריא" ובתמורה, תהיה החברה זכאית לדמי ניהול בשווי 25% מהוצאות עלות בפועל של העובדים המצויינים בהסכם.

תחילתו של הסכם זה מיום 1 בינואר 2007. ההסכם שנחתם יהיה תקף עד ליום 31 בדצמבר 2007. בהעדר הודעה בכתב ומראש של אחד הצדדים 30 יום לפני מועד סיומו, יחודש הסכם זה לתקופה של שנה נוספת בכל פעם.

ביאור 6 - הון עצמי

ההון המזערי הנדרש בהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964, הינו סך של 1.1 מליון ש"ח.

נכון ליום 30 בספטמבר 2007 גבוה ההון העצמי של החברה מההון הנדרש ב- 2.3 מליון ש"ח.

ביאור 7 - אופציות לנושא משרה

ביום 17 ביוני 2007, החליט דירקטוריון הפניקס אחזקות בע"מ (להלן - "הפניקס"), על אימוץ תוכנית תגמול לעובדים ונושאי משרה לשנת 2007 (להלן - "התוכנית"). על פי ההחלטה תהא הפניקס רשאית להעניק, ללא תמורה, לעובדים ונושאי המשרה בה ובחברות בשליטתה, במישרין ו/או בעקיפין כתבי אופציה (להלן - כתבי האופציה), לא רשומים למסחר בבורסה, הניתנים למימוש למניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א של הפניקס, בהתאם לשווי ההטבה הגלום בכתבי האופציה במועד המימוש ובכפוף להתאמות כפי שפורטו במתאר.

מחיר המימוש בגין מימוש כתב אופציה נקבע למחיר הסגירה בבורסה של מניית הפניקס במועד הקצאת כתבי האופציה לאותו ניצע בצירוף ריבית התאמה שנתית בשיעור של 3.75% (להלן: מחיר המימוש) שתחושב לכל אחד מן המועדים הקובעים. מחיר המימוש לא ישולם בפועל אלא יובא בחשבון בחישוב מספר מניות המימוש.

המרת כתבי האופציה למניות המימוש תיעשה ללא תוספת תשלום המימוש כאמור, בכפוף לכל דין, ובלבד שבמועד המבוקש למימוש של כל כתבי האופציה יהיו להפניקס "רווחים", כהגדרתם בסעיף 302(ב) לחוק החברות, אשר יאפשרו לה באותו מועד להפוך להון מניות חלק מהרווחים האמורים, בסכום השווה לערכן הנקוב של סך המניות המימוש שמימושן מתבקש במועד המימוש הרלוונטי, בהתאם להוראות סעיף 304 לחוק החברות. ההקצאה תבוצע על-פי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"ה-1961, במסלול הכנסת עבודה באמצעות נאמן.

כתבי האופציה שהוענקו יהיו ניתנים למימוש לאחר חלוף שנתיים עד ארבע שנים מהמועד בו יועדו בהתאם ללוח זמנים שנקבע ובתנאי שהניצעים יהיו מועסקים בחברה במועדים האמורים.

במסגרת התוכנית, יועדו למנחל החברה 60,000 כתבי אופציה מתוך התוכנית האמורה, הניתנים למימוש לכ- 60,000 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א של הפניקס.

לתאריך הדוחות הכספיים נוקפו הוצאות שכר בסך 23 אלפי ש"ח בגין אופציות אלו.