

הפניקס גמל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2005

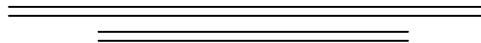
הפניקס גמל בע"מ

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2005

ה ת ו כ ן

עמוד

2	דוח רואי החשבון המבקרים
	דוחות כספיים
3	מאזנים
4	דוחות רווח והפסד
5	דוחות על השינויים בהון העצמי
6 - 11	ביאורים לדוחות הכספיים



מספר: 1747
תאריך: ל' בשבט תשס"ו
28 בפברואר 2006

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות

ש ל

הפניקס גמל בע"מ

ביקרנו את המאזנים המצורפים של הפניקס גמל בע"מ (להלן - "החברה") לימים 31 בדצמבר 2005 ו-2004, את דוחות רווח והפסד ואת הדוחות על השינויים בהון העצמי לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2005 ולתקופה מיום 1 באפריל 2004 ועד ליום 31 בדצמבר 2004. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה 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 מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה 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 חשבונאות מקובלים, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2005 ו-2004 ואת תוצאות פעולותיה לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2005 ולתקופה מיום 1 באפריל ועד ליום 31 בדצמבר 2004. בהתאם לכללים לעריכת דוח כספי של חברה מנהלת בע"מ שהוצאו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

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

פאהן קנה ושות'
רואי חשבון

הפניקס גמל בע"מ

מאזנים

31 בדצמבר		ביאור	נכסים
2004	2005		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
2,056	109	3	רכוש שוטף מזומנים בבנק אגרות חוב ממשלתיות סחירות חייבים ויתרות חובה
1,645	2,330		
12	10		
<u>3,713</u>	<u>2,449</u>		
התחייבויות והון עצמי			
917	131	4	התחייבויות שוטפות החברה האם צדדים קשורים זכאים ויתרות זכות
-	464		
113	501		
<u>1,030</u>	<u>1,096</u>		
5			
1,048	1,048	6	הון עצמי הון מניות פרמיה על מניות תקבולים על חשבון מניות יתרת הפסד
452	452		
2,000	2,000		
(817)	(2,147)		
<u>2,683</u>	<u>1,353</u>		
<u>3,713</u>	<u>2,449</u>		

נאוה סירטו
מנהלת כספים

מעוז ישראל
מנהל כללי

דובי רם
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 28 בפברואר 2006.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

הפניקס גמל בע"מ

דוחות רווח והפסד

לתקופה מיום 1 באפריל ועד ליום 31 בדצמבר 2004 אלפי ש"ח	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2005 אלפי ש"ח	ביאור
99	1,774	7
2	12	
67	149	
7	-	
76	161	
175	1,935	
636	-	
296	2,230	8
60	1,035	9
992	3,265	
(817)	(1,330)	

הכנסות

מדמי ניהול

מהשקעות:

ממזומנים בבנק

מאגרות חוב ממשלתיות סחירות

מפקדונות בבנקים

סה"כ הכנסות

הוצאות

דמי ניהול לחברה האם

הנהלה וכלליות

עמלות סוכנים

הפסד לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

דוחות על השינויים בהון העצמי

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	
-	-	-	-	-	ליום 1 באפריל 2004
1,500	-	-	452	1,048	הנפקת מניות
2,000	-	2,000	-	-	תקבולים על חשבון מניות
(817)	(817)	-	-	-	הפסד לתקופה
2,683	(817)	2,000	452	1,048	ליום 31 בדצמבר 2004
(1,330)	(1,330)	-	-	-	הפסד לשנה
1,353	(2,147)	2,000	452	1,048	ליום 31 בדצמבר 2005

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 1 - כללי

- א. החברה החלה את פעילותה ביום 1 באפריל 2004 ועוסקת בניהול ובשיווק קופות גמל וקרנות השתלמות במגוון מסלולי השקעה וכן קופה פיצויים מרכזית.
- ב. החברה הינה בבעלות מלאה של הפניקס הישראלי חברה לביטוח בע"מ (להלן - "חברת האם").
- ג. צדדים קשורים - כהגדרתם בגילוי דעת מספר 29 של לשכת רואי חשבון בישראל.

ג. שימוש באומדנים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, נדרשת ההנהלה להשתמש באומדנים והערכות המשפיעים על הנתונים המדווחים של נכסים והתחייבויות, לרבות נכסים מותנים והתחייבויות תלויות שניתן להם גילוי בדוחות הכספיים וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופות הדיווח.

התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

ד. הצעת הסכם מיזוג

ביום 28.12.2004 נחתמה הצעת 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 - החברות המעבירות) לבין החברה, לפיו החל מיום 1.1.2004 תתמוזגנה החברות המעבירות לתוך החברה (להלן - הסכם המיזוג). הסכם המיזוג כפוף לאישור האסיפות הכלליות של החברות המעבירות והחברה, החלטת בית משפט ורשויות המדינה.

החברות המעבירות והחברה הגישו בקשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בתיק בש"א 27117/04 לאישור הסדר המיזוג לפי סעיף 350 ו-351 לפקודת החברות, התשנ"ט-1999. לאחר שהתקיימו האסיפות הכלליות של החברות המעבירות והחברה ביום 27 בדצמבר 2005, ניתן צו למיזוג החברות המעבירות עם החברה ביום 31 בדצמבר 2005.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

הדוחות הכספיים נערכו בהתאם לכללים לעריכת דוח כספי של חברה מנהלת בע"מ שהוצאו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון.

להלן עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יושמו בעקביות בעריכת הדוחות הכספיים:

א. בסיס המדידה של הדוחות הכספיים

1. בשנת 2001 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 12, "הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים". בחודש דצמבר 2002 אושר תקן חשבונאות מספר 17 "דחיית מועד הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים". בהתאם לתקנים אלה הופסקה ההתאמה של דוחות כספיים לאינפלציה החל מיום 1 בינואר 2004. החברה התאגדה/ החלה בפעילותה לאחר כניסת התקנים הנ"ל לתוקף ולפיכך כל מרכיבי הדיווח הכספי הינם נומינליים (בדוחות כספיים אלה " סכום מדווח" משמעותו סכום נומינלי).
2. סכומי הנכסים הלא כספיים אינם מייצגים בהכרח שווי מימוש או שווי כלכלי אלא רק את הסכומים המדווחים של אותם נכסים.
3. בדוחות הכספיים "עלות" משמעותה עלות בסכום מדווח.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. נכסים והתחייבויות צמודים או במטבע חוץ

1. נכסים והתחייבויות במטבע חוץ או הצמודים אליו מוצגים לפי שער החליפין היציג ליום המאזן.
2. נכסים והתחייבויות הצמודים למדד מוצגים לפי תנאי ההצמדה של כל יתרה. יתרות שעל פי הסדרי ההצמדה לגביהן המדד הקובע הוא "המדד הידוע" נכללו על בסיס "המדד הידוע" לתאריך המאזן (המדד בגין חודש נובמבר).
3. הפרשי הצמדה ושער נרשמים בדוחות הכספיים בעת התהוותם.
4. להלן נתונים בדבר שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין של הדולר לתקופות המדווחות:

לתקופה מיום 1 באפריל ועד ליום 31 בדצמבר 2004 %	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2005 %	
0.2	2.38	מדד
(6.1)	6.85	שער החליפין של הדולר של ארה"ב

ג. מזומנים ושווי מזומנים

יתרת המזומנים ושווי המזומנים כוללת פקדונות לתקופה שאינה עולה על שלושה חודשים ממועד הפקדתם.

ד. אגרות חוב ממשלתיות סחירות

אגרות חוב ממשלתיות סחירות המושקעות לזמן קצר וניתנות למימוש בטווח המייד, מוצגים לפי שוויין בבורסה לתאריך המאזן. שינויים בערכן נזקפים לדוח רווח והפסד במלואם ביום היווצרם.

ה. מסים נדחים

לאור הפסדים לצרכי מס שנצברו בחברה, ועקב אי ציפיה לקיומה של הכנסה חייבת בעתיד הנראה לעין, לא זוקפת החברה מסים נדחים לקבל בגין הפסדים להעברה לצרכי מס ובגין הפרשים בעיתוי זקיפתן של הכנסות והוצאות מסויימות, בין הדיווח הכספי לבין הדיווח לצרכי מס.

ו. הכרה בהכנסות מדמי ניהול

ההכנסות מדמי ניהול קופות גמל וקרנות השתלמות נרשמות על בסיס מצטבר בהתאם למועד מתן השרות או ביצוע הפעולות.

ז. דוח על תזרימי המזומנים

הדוח על תזרימי המזומנים אינו מוסיף מידע משמעותי על המידע הכלול בדוחות ולכן לא נכלל בדוחות הכספיים.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה

הרכב:

31 בדצמבר		
2004	2005	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
12	10	הפניקס השתלמות ופיצויים

ביאור 4 - זכאים ויתרות זכות

הרכב:

31 בדצמבר		
2004	2005	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
47	193	הפניקס השתלמות ותגמולים
66	308	הוצאות לשלם
113	501	

ביאור 5 - התקשרויות

א. על פי הסכם (שנחתם ואושר בדירקטוריון) בין החברה לבין הפניקס ניהול קרנות פנסיה בע"מ (להלן - הפניקס ניהול) התחייבה הפניקס ניהול לספק שירותי ניהול לחברה. תחולת ההסכם 1 בינואר 2005.

שירותי הניהול אותם התחייבה הפניקס ניהול לתת, כוללים בין היתר: ניהול השקעות, שיווק, תפעול ושירותי חשבות וכספים.

בתמורה למילוי התחייבות זו, תהיה זכאית הפניקס ניהול לדמי ניהול שיהיו שווים ל- 25% מההוצאות בפועל האמורים לעיל.

א. ביום 27 בספטמבר 2004 נחתם הסכם דמי שכירות בין החברה לבין החברה האם לתקופה שמיום 1 באפריל 2004 ועד ליום 30 ביוני 2005. הסכם זה כולל אופציה להארכת תקופת השכירות לתקופה של שנה נוספת בכל פעם.

ג. ביום 1 ביוני 2004 נחתם הסכם בין בנק המזרחי המאוחד בע"מ לבין החברה לפיו הבנק ייתן לחברה שירותי ניהול חשבונות העמיתים בקופת הגמל בתמורה לדמי ניהול חודשיים בשיעור של 0.125% לשנה משווי סך כל נכסי הקופות המנוהלות על ידי החברה ועד לשווי נכסים של חצי מיליארד ש"ח. מיתרת שווי הנכסים שמעל חצי מיליארד ש"ח תשלם החברה דמי ניהול חודשיים בשיעור של 0.1% לשנה.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 6 - הון עצמי

א. ההרכב ליום 31 בדצמבר 2005 (בערכים נומינליים):

מספר המניות		
מונפק ונפרע	רשום	
שקל חדש	שקל חדש	
1,048,047	1,200,000	מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת

ב. ההון המזערי הנדרש בהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 הינו סך של 1,055 אלפי ש"ח.

נכון ליום 31 בדצמבר 2005, גבוה ההון העצמי של החברה מההון הנדרש ב- 298 אלפי ש"ח.

ביאור 7 - הכנסות מדמי ניהול

ההרכב:

לתקופה מיום	לשנה
1 באפריל ועד	שנסתיימה
ליום	ביום
31 בדצמבר	31 בדצמבר
2004	2005
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
60	795
39	821
-	158
99	1,774

קופות המנוהלות בנאמנות:
 הפניקס תגמולים ופיצויים
 הפניקס השתלמות
 קופת פיצויים מרכזית

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 8 - הוצאות הנהלה וכלליות

הרכב:

לתקופה מיום 1 באפריל ועד ליום 31 בדצמבר 2004 אלפי ש"ח	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2005 אלפי ש"ח	
-	1,303	שכר ונלוות
10	198	שכר דירקטורים
10	142	דמי ניהול בנק מזרחי
83	73	משרדיות
15	77	פרסום ושיווק
25	159	משפטיות
30	64	ביקורת
71	-	דמי יעוץ
52	78	שכירות לחברת האם וחברה קשורה
-	97	אחזקת רכב
-	21	פחת
-	18	אחרות
<u>296</u>	<u>2,230 (*)</u>	

(*) ראה ביאור 5א.

ביאור 9 - עמלות סוכנים

עמלות הסוכנים הינם נגזרת של דמי הניהול הניגבים בפועל מחשבונות העמיתים. שיעור העמלה שונה מסוכן לסוכן ומתועד בהסכמים חתומים עם הסוכנים הפעילים.

ביאור 10 - מסים על ההכנסה

א. מיסוי החברה

1. כללי

החברה נישומה בישראל בהתאם להוראות פקודת מס הכנסה (נוסח חדש) התשכ"א 1961 (להלן - "הפקודה").

2. חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה) התשמ"ה-1985

על החברה חל חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה 1985, לפיו נמדדות תוצאות הפעילות לצרכי מס על בסיס ריאלי, תוך התאמה לשינויים במדד המחירים לצרכן.

ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)

ביאור 10 - מסים על ההכנסה (המשך)

א. מיסוי החברה (המשך)

3. שיעורי המס החלים על הכנסות החברה

ביום 25 ביולי 2005 התקבל בכנסת החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 147), התשס"ה-2005 (להלן - "התיקון") אשר קובע, בין היתר, כי שיעור מס החברות יופחת בהדרגה לשיעורי המס הבאים: שנת 2006 - 31%, 2007 - 29%, 2008 - 27%, 2009 - 26% ו-2010 ואילך - 25%. בהתאם לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 140), מיולי 2004, הופחת שיעור מס החברות שהיה תקף עד אותו מועד - 36%, לשיעורי המס הבאים: שנת 2004 - 35% ושנת 2005 - 34%.

ב. הפסדים וניכויים לצורכי מס להעברה לשנים הבאות

יתרת ההפסדים לצרכי מס המועברת לשנה הבאה מסתכמת בכ-2 מליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2005.

החברה לא יצרה מסים נדחים בגין יתרת ההפסדים לצורכי מס המועברים לשנים הבאות מאחר וניצולן אינו צפוי בעתיד הנראה לעין.

בהתאם לחוק התיאומים בשל אינפלציה, יתרת הפסדים להעברה צמודה למדד.

ג. שומות סופיות

לחברה טרם הוצאו שומות מס הכנסה סופיות מיום היווסדה.

ד. להלן התאמה בין סכום המס "התיאורטי" שהיה חל ובין סכום המס על הרווח מפעולות רגילות כפי שנוקף בדוחות הרווח וההפסד:

לתקופה מיום 1 באפריל ועד ליום 31 בדצמבר 2004 אלפי ש"ח	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2005 אלפי ש"ח	
(817)	(1,330)	הפסד לפני מסים על ההכנסה כמדווח בדוחות רווח והפסד שיעור המס
35%	34%	
286	452	הכנסות (הוצאות) מס מחושב לפי מס רגיל
(286)	(452)	הפסדים שוטפים בגינם לא נוקפו מסים נדחים
-	-	מסים על ההכנסה בגין שנת הדיווח