

הפניקס גמל בע"מ

הפניקס תגמולים ופיצויים (סגורה)

דין וחשבון כספי

לשנת 2008

הפניקס גמל בע"מ

הפניקס תגמולים ופיצויים (סגורה)

ה ת ו כ ן

עמוד

3	דין וחשבון רואי החשבון המבקרים
4	מאזנים
5	דוחות הכנסות והוצאות
6	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
7	באורים לדוחות הכספיים

דין וחשבון רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של

הפניקס גמל בע"מ

הפניקס תגמולים ופיצויים (סגורה)

ביקרנו את המאזניים המצורפים של הפניקס תגמולים ופיצויים (סגורה) (להלן – "הקופה") לימים 31 בדצמבר 2008 ו-2007 ואת דוחות הכנסות והוצאות והדוחות על התנועה בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של הקופה. 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 מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה 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 שיושמו 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 מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2008 ו-2007 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964.

צבי ורדי ושות'
רואי חשבון

תאריך: _____

הפניקס גמל בע"מ

הפניקס תגמולים ופיצויים (סגורה)

<u>2007</u> אלפי ש"ח	<u>2008</u> אלפי ש"ח	<u>מאזנים</u> באור	<u>נכסים</u>
592	56		<u>השקעות</u>
2,892	3,161		<u>מזומנים ושווי מזומנים</u>
<u>3,484</u>	<u>3,217</u>		מזומנים בבנקים פקדונות קצרי מועד בבנקים
5,131	4,428	5	<u>ניירות ערך סחירים</u>
6,930	4,250	5	אגרות חוב ממשלתיות
6,957	5,950	7,8	אגרות חוב קונצרניות
<u>19,018</u>	<u>14,628</u>		מניות וניירות ערך אחרים
618	482	6	<u>ניירות ערך שאינם סחירים</u>
469	451	9	אגרות חוב קונצרניות
<u>1,087</u>	<u>933</u>		קרנות השקעה
3,004	2,107	10	<u>פיקדונות בבנקים</u>
4	10		<u>ריבית ודיבידנד לקבל</u>
<u>26,597</u>	<u>20,895</u>		<u>סך כל ההשקעות</u>
<u>26,597</u>	<u>20,895</u>		<u>סך כל הנכסים</u>
26,581	20,841		<u>זכויות העמיתים והתחייבויות</u>
16	54	12	זכויות העמיתים
<u>26,597</u>	<u>20,895</u>		זכאים ויתרות זכות
			<u>סך כל זכויות עמיתים והתחייבויות</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

			29.03.2009
רו"ח עידית מידן מנהלת כספים	אבי אקהאוס מנכ"ל	בני שיזף יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים

הפניקס גמל בע"מ

הפניקס תגמולים ופיצויים (סגורה)

דוחות הכנסות והוצאות

<u>לשנה שנסתיימה ביום</u>		<u>באור</u>	
<u>2007</u>	<u>2008</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>		
163	72		<u>הכנסות (הפסדים)</u>
-----	-----		ממזומנים ושווי מזומנים
			<u>מניירות ערך סחירים</u>
407	515		מאגרות חוב ממשלתיות
220	(1,168)		מאגרות חוב קונצרניות
1,455	(4,116)		ממניות וניירות ערך אחרים
<u>2,082</u>	<u>(4,769)</u>		
-----	-----		<u>מניירות ערך שאינם סחירים</u>
(5)	(51)		מאגרות חוב קונצרניות
1	71		מקרנות השקעה
<u>(4)</u>	<u>20</u>		
-----	-----		<u>מפיקדונות בבנקים</u>
271	131		
-----	-----		<u>סך כל ההכנסות (הפסדים)</u>
2,512	(4,546)		
-----	-----		<u>הוצאות</u>
189	149	13	דמי ניהול
7	38	14	עמלות
<u>196</u>	<u>187</u>		<u>סך כל ההוצאות</u>
-----	-----		
<u>2,316</u>	<u>(4,733)</u>		<u>הכנסות (הפסדים) נטו לשנת הדוח</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

הפניקס גמל בע"מ

הפניקס תגמולים ופיצויים (סגורה)

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

<u>2007</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>2008</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
25,307	26,581	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
		הפרשות:
55	41	שכירים - הפרשות מעביד
66	50	שכירים - הפרשות עובד
109	101	הפרשות - עמית עצמאי
230	192	סך כל ההפרשות
		תשלומים לעמיתים:
530	398	לעמיתים שכירים
122	104	לעמיתים עצמאיים
652	502	סך כל התשלומים
		העברת זכויות
-	1	העברת זכויות אל הקופה
(620)	(698)	העברת זכויות מהקופה
(620)	(697)	העברות נטו
(1,042)	(1,007)	צבירה נטו
2,316	(4,733)	הכנסות (הפסדים) נטו
26,581	20,841	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

הפניקס גמל בע"מ

הפניקס תגמולים ופיצויים (סגורה)

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי

א. פעילות הקופה:

הקופה הינה קופת גמל לתגמולים ופיצויים אישית לעצמאים ולשכירים.

ב. ביום 1 לינואר 2008 נחתם הסכם התקשרות בין החברה המנהלת לחברת האם הפניקס השקעות ופיננסים בע"מ (להלן: "הפניקס השקעות") לפיו נקבע כי החברה תקבל שירותים תמורת תשלום חודשי של דמי ניהול. על פי ההסכם לפניקס השקעות תהיה זכות בלעדית לפעול בחשבונות הבנק ותנהל, תפקח ותבקר את כל מערך ההשקעות לרבות תכנון חלוקת נכסים ופיזורם לסוגי השקעות שונים, ניהול וביצוע קניה, מכירה, התאמות ושירותי השקעות בנכסים מכל סוג לרבות ניירות ערך בלתי סחירים, שירותי back office לרבות והתאמות יומיות וכן הכנת דוחות ושערוך נכסים בהתאם לכל דין. בשנת 2007 ההסכם נכלל במסגרת ההסכם עם הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ.

ג. הגדרות:

בדוחות כספיים אלה:

הקופה - הפניקס לתגמולים ופיצויים (סגורה).

החברה המנהלת - הפניקס גמל בע"מ.

צדדים קשורים - כמשמעותם בתקנות מס הכנסה.

בעל עניין - כמשמעותו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח 1968.

מדד - מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

אגף שוק ההון - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון שבמשרד האוצר.

חוק קופות הגמל - חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) - התשס"ה, 2005.

תקנות מס הכנסה - תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) - תשכ"ד - 1964.

הפניקס גמל בע"מ

הפניקס תגמולים ופיצויים (סגורה)

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. הדוחות הכספיים נערכו בהתאם להוראות אגף שוק ההון ובהתאם לתקנות מס הכנסה וכללי החשבונאות המקובלים בקופות גמל.

ב. נקודת המוצא לעריכת דוחות כספיים ודוחות כספיים בסכומים מדווחים

1. הקופה מנהלת את חשבונותיה באופן שוטף בשקלים חדשים נומינליים. יחד עם זאת, בהתאם להנחיות האוצר – אגף שוק ההון, הציגה הקופה את דוחותיה הכספיים בעבר לאחר התאמת הנתונים הנומינליים לשקלים חדשים בעלי כוח קניה אחיד לפי מדד המחירים לצרכן.

2. הסכומים המותאמים כאמור, שנכללו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003 (מועד המעבר), שימשו נקודת מוצא לדיווח הכספי הנומינלי החל מיום 1 בינואר 2004. תוספות שבוצעו לאחר מועד המעבר נכללו בערכים נומינליים.

3. הואיל ונכסי הקופה והתחייבויותיה הם כספיים, הרי הנתונים המדווחים הם נומינליים במלואם ואינם כוללים הפרשי התאמה לשינויים בכוח הקניה של השקל משנים קודמות.

4. סכומי הנכסים הלא כספיים אינם מייצגים בהכרח שווי מימוש או שווי כלכלי עדכני אלא רק את הסכומים המדווחים של אותם נכסים.

5. בדוחות הכספיים "עלות" משמעותה עלות בסכום מדווח.

ג. שווי מזומנים

אלה מתייחסים לפקדונות בבנקים שמועד פדיונם בעת הפקדתם אינו עולה על 30 יום.

ד. ניירות ערך

מוצגים כדלהלן:

(1) **ניירות ערך סחירים** - לפי שער הבורסה ליום המאזן (השקעות בתעודות השתתפות בקרנות נאמנות על בסיס ערכי פדיון). יתרות זכות הנובעות מכתובת אופציות מוצגות בסעיף זכאים ויתרות זכות.

(2) **אגרות חוב לא סחירות** – מוצגות לפי השווי הוגן המחושב בהתאם למודל שקבע הממונה המבוסס על שיטת היוון תזרימי מזומנים לפי שיעור הריבית המתאים לדירוג הנכס, לסוג הנכס, לבסיס ההצמדה שלו ולמועד הצפוי של כל תקבול. כל זאת, על פי המודל עליו הורה הממונה ובהתאם להוראות הביצוע שפירסמה חברת שערי ריבית בע"מ אשר דרכה מתקבלים הנתונים.

(3) **קרנות השקעה** - מוצגות לפי חלקה של הקופה בשווי ההוגן של נכסי הקרן בהתאם להערכת מנהלי הקרנות.

(4) **נכסים מובנים** – מוצגים לפי ציטוט של אורז המכשיר

הפניקס גמל בע"מ

הפניקס תגמולים ופיצויים (סגורה)

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. פקדונות

מוצגים לפי השווי הוגן המחושב בהתאם למודל שקבע הממונה המבוסס על שיטת היוון תזרימי מזומנים לפי שיעור הריבית המתאים לדירוג הנכס, לסוג הנכס, לבסיס ההצמדה שלו ולמועד הצפוי של כל תקבול. כל זאת, על פי המודל עליו הורה הממונה ובהתאם להוראות הביצוע שפירסמה חברת שיערי ריבית בע"מ אשר דרכה מתקבלים הנתונים.

ו. הכנסות והוצאות

1. הכנסות והוצאות במטבע חוץ מתורגמות לצורך הצגתן בדוח "הכנסות והוצאות" לפי שער החליפין התקף ביום זקיפתן.

2. הכנסות והוצאות נכללות בדוח "הכנסות והוצאות" עם התהוותן, דהיינו על בסיס צבירה.

ז. חשבונות זכויות העמיתים

הפקדות לקופה ותשלומים נכללים בחשבונות עם גבייתם או עם תשלומם לפי העניין. בהתאם לכך הדוחות הכספיים אינם כוללים סכומים שהצטברו וטרם נתקבלו או שולמו.

ח. שימוש באומדנים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים נדרשת ההנהלה להשתמש באומדנים ובהערכות, התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהאומדנים.

הפניקס גמל בע"מ

הפניקס תגמולים ופיצויים (סגורה)

באורים לדוחות הכספיים

באור 4 - נכסים לפי בסיס הצמדה

<u>סה"כ</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>נכסים</u> <u>בחו"ל</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>בהצמדה</u> <u>למטע חוץ</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>בהצמדה</u> <u>למדד</u> <u>המחירים</u> <u>לצרכן</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>ללא תנאי</u> <u>הצמדה</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
3,217	-	38	-	3,179	<u>31 בדצמבר 2008</u> מזומנים ושווי מזומנים
4,428	-	-	2,974	1,454	<u>ניירות ערך סחירים</u> אגרות חוב ממשלתיות
4,250	-	156	4,094	-	אגרות חוב קונצרניות
5,950	1,167	-	-	4,783	מניות וניירות ערך אחרים
14,628	1,167	156	7,068	6,237	
482	-	388	94	-	<u>ניירות ערך בלתי סחירים</u> אגרות חוב קונצרניות
451	208	243	-	-	קרנות השקעה
933	208	631	94	-	
2,107	-	-	2,107	-	פקדונות בבנקים
10	-	-	10	-	ריבית לקבל
20,895	1,375	825	9,279	9,416	סך כל הנכסים
(43)	-	-	-	(43)	התחייבות בגין יצירת אופציית

הפניקס גמל בע"מ

הפניקס תגמולים ופיצויים (סגורה)

באורים לדוחות הכספיים

באור 4 - נכסים לפי בסיס הצמדה (המשך)

<u>סה"כ</u>	<u>נכסים</u>	<u>בהצמדה</u>	<u>בהצמדה למדד</u>	<u>ללא תנאי</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>בחו"ל</u>	<u>למטבע חוץ</u>	<u>המחירים</u>	<u>הצמדה</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>לצרכן</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
3,484	-	582	-	2,902	31 בדצמבר 2007
-----	-----	-----	-----	-----	מזומנים ושווי מזומנים
5,131	-	-	915	4,216	ניירות ערך סחירים
6,930	-	251	6,679	-	אגרות חוב ממשלתיות
6,957	846	-	-	6,111	אגרות חוב קונצרניות
-----	-----	-----	-----	-----	מניות וניירות ערך אחרים
19,018	846	251	7,594	10,327	
-----	-----	-----	-----	-----	
618	-	480	138	-	ניירות ערך בלתי סחירים
469	469	-	-	-	אגרות חוב קונצרניות
-----	-----	-----	-----	-----	קרנות השקעה בחו"ל
1,087	469	480	138	-	
-----	-----	-----	-----	-----	
3,004	-	-	3,004	-	פקדונות בבנקים
-----	-----	-----	-----	-----	
4	-	-	-	4	דיבידנד לקבל
-----	-----	-----	-----	-----	
26,597	1,315	1,313	10,736	13,233	סך כל הנכסים
-----	-----	-----	-----	-----	
(3)	-	-	-	(3)	התחייבות בגין יצירת אופציות
-----	-----	-----	-----	-----	

הפניקס גמל בע"מ

הפניקס תגמולים ופיצויים (סגורה)

באורים לדוחות הכספיים

באור 5 – אגרות חוב סחירות

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2007</u>	<u>2008</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
5,131	4,428	א. ההרכב:
-----	-----	אגרות חוב ממשלתיות סחירות בארץ
		אגרות חוב קונצרניות בארץ:
6,918	4,228	בלתי ניתנות להמרה
12	22	ניתנות להמרה
-----	-----	
6,930	4,250	סה"כ אגרות חוב קונצרניות
-----	-----	
12,061	8,678	סה"כ אגרות חוב סחירות

<u>31 בדצמבר</u>		<u>31 בדצמבר 2008</u>			
<u>2007</u>	<u>סך הכל</u>	<u>אגרות חוב קונצרניות להמרה</u>	<u>לא להמרה</u>	<u>אגרות חוב ממשלתיות</u>	
<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	
2.41	4.47	-	-	4.47	ב. משך חיים ממוצע (מח"מ):
4.46	4.71	1.07	5.19	4.07	איגרות חוב סחירות:
1.53	1.02	-	1.02	-	בלתי צמודות
-----	-----	-----	-----	-----	צמודות למדד
3.68	4.60	1.07	5.03	4.21	צמודות למט"ח
-----	-----	-----	-----	-----	מח"מ ממוצע
5.44	3.60	-	-	3.60	ג. התשואה הממוצעת המשוקללת לפדיון:
4.49	9.83	174.04	14.12	2.75	איגרות חוב סחירות:
6.90	20.66	-	20.66	-	בלתי צמודות
-----	-----	-----	-----	-----	צמודות למדד
4.87	8.99	174.04	14.36	3.03	צמודות למט"ח
-----	-----	-----	-----	-----	תשואה ממוצעת משוקללת לפדיון

הפניקס גמל בע"מ

הפניקס תגמולים ופיצויים (סגורה)

באורים לדוחות הכספיים

באור 7 - מניות סחירות

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2007</u>	<u>2008</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
5,165	3,970	<u>ההרכב:</u>
35	630	מניות בארץ
5,200	4,600	מניות בחו"ל
		<u>סך הכל מניות</u>

באור 8 – ניירות ערך אחרים

		<u>א. ניירות ערך אחרים סחירים בארץ:</u>
325	773	תעודת סל
612	-	קרנות להשקעות משותפות בנאמנות
9	40	אופציות
946	813	<u>סך הכל ניירות ערך אחרים נסחרים בארץ</u>
		<u>ב. ניירות ערך אחרים סחירים בחו"ל:</u>
-	537	תעודות סל
811	-	קרנות להשקעות משותפות בנאמנות
811	537	<u>סך הכל ניירות ערך אחרים סחירים בחו"ל</u>
1,757	1,350	<u>סך הכל ניירות ערך אחרים סחירים</u>
		<u>ג. פרטים לגבי השקעה בנכסים נגזרים:</u>
		חשיפה למט"ח באמצעות אופציות
(305)	(359)	שקל/מט"ח במונחי דלתא
-	(785)	חשיפה באמצעות אופציות שאינן מטבע
19	-	סך הביטחונות שניתנו בשל אופציות

הפניקס גמל בע"מ

הפניקס תגמולים ופיצויים (סגורה)

באורים לדוחות הכספיים

באור 9 - מניות וניירות ערך אחרים בלתי סחירים

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2007</u>	<u>2008</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
-	243	קרנות השקעות בארץ:
469	208	קרנות השקעה בחו"ל:
<u>469</u>	<u>451</u>	סה"כ קרנות השקעה

באור 10 - פיקדונות

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2007</u>	<u>2008</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
3,004	2,107	א. <u>ההרכב:</u>
		פיקדונות בבנקים

ב. משך חיים ממוצע של פקדונות צמודים בבנקים הינו 1.44 שנים (שנה קודמת - 1.80 שנים), והתשואה הממוצעת המשוקללת לפדיון הינה 5.64% (שנה קודמת - 3.19%).

באור 11 - ריבית ודיבידנד לקבל

ההרכב:

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2007</u>	<u>2008</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
-	10	ריבית לקבל
4	-	דיבידנד לקבל
<u>4</u>	<u>10</u>	

הפניקס גמל בע"מ

הפניקס תגמולים ופיצויים (סגורה)

באורים לדוחות הכספיים

באור 12 - זכאים ויתרות זכות

הרכב:

<u>31 בדצמבר</u>	
<u>2007</u>	<u>2008</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
13	11
3	43
<u>16</u>	<u>54</u>

הפניקס גמל בע"מ – צד קשור
התחייבויות בגין יצירת אופציות
סה"כ זכאים ויתרות זכות

באור 13 - דמי ניהול

<u>31 בדצמבר</u>	
<u>2007</u>	<u>2008</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
189	149
27	-
<u>189</u>	<u>149</u>

הרכב:

דמי ניהול
מתוך זה דמי ניהול בגין השקעה
ביחידות קרן ובקרן חוץ
סה"כ דמי ניהול

- ב. דמי הניהול שגובה הקופה הינם 0.6% שנתי בחישוב שנתי.
ג. השיעור השנתי האפקטיבי של הוצאות הניהול ביחס ליתרה החודשית הממוצעת של הנכסים הוא 0.60% (שנה קודמת –0.64%).

הפניקס גמל בע"מ

הפניקס תגמולים ופיצויים (סגורה)

באורים לדוחות הכספיים

באור 14 - עמלות

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2007</u>	<u>2008</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>הרכב:</u>
-	26	עמלות ניהול חיצוני
7	12	עמלות קניה ומכירה
<u>7</u>	<u>38</u>	סה"כ עמלות

<u>31 בדצמבר</u>	<u>31 בדצמבר</u>	
<u>2007</u>	<u>2008</u>	
<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	<u>פירוט שיעורי עמלות המשולמות ע"י הקופה:</u>
0.1%	0.05%-0.1%	עמלה בגין קנייה ומכירה של מניות בארץ
0.035%	0.015%-0.04%	עמלה בגין קניה ומכירה של אג"ח בארץ
0.015%	0.015%-0.025%	עמלה בגין קנייה ומכירה של מק"מ
2.50 ש"ח	2.50 ש"ח – 1.50 ש"ח	עמלה בגין קנייה ומכירה של אופצית מעו"ף
0.1%	0.12%-0.20%	עמלה בגין קנייה ומכירה של מניות בחו"ל (בתוספת תשלום לברוקר בחו"ל)
0.1%	0.1%	עמלה בגין קנייה ומכירה של אג"ח בחו"ל

באור 15 - בעלי עניין

- א. מיום 31 לדצמבר 2005 הקופה מנוהלת על ידי הפניקס גמל בע"מ.
- ב. דמי ניהול ששולמו לפניקס גמל בע"מ הסתכמו ב-149 אלפי ש"ח (2007 - 162 אלפי ש"ח).
- ג. הקופה השקיעה נכון ליום 31 בדצמבר 2008 סך של 41 אלפי ש"ח בצדדים קשורים (שנה קודמת – 219 אלפי ש"ח) ההשקעה כוללת השקעה של מניות וניירות ערך אחרים (יתרה גבוהה במהלך השנה 281 אלפי ש"ח).

באור 16 - מיסים על הכנסה

הקופה אושרה לצרכי מס כקופת גמל (בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2009). בהתאם לכך הכנסותיה פטורות ממיסים (בכפוף להתנאות מסויימות בהן עמדה הקופה).

הפניקס גמל בע"מ

הפניקס תגמולים ופיצויים (סגורה)

באורים לדוחות הכספיים

באור 17 – התחייבויות תלויות והתקשרויות

- א. חוק הגנת השכר התשי"ח – 1958 ותקנות שהותקנו על פיו, מטילים התחייבות על הקרן בנסיבות שפורטו בחוק בגין חובות של מעבידים לעובדיהם אשר לא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לקרן.
- לתאריך המאזן - לא ידוע להנהלת החברה על פיגורים בהעברת תשלומים כאמור לעיל וככל שישנם פיגורים הם מטופלים על פי המתחייב על פי החוק.
- ב. התחייבויות בגין אופציות ראה באור 12.

באור 18 - ערבות

- א. ערבות החברים להתחייבויות הקופה בעת פרוק מוגבלת בסכום של 0.0001 ש"ח לכל חבר.
- ב. הפניקס הישראלי, חברה לביטוח בע"מ, ערבה לכך שהסכומים שיוחזרו לזכאים לא יפחתו בשום מקרה, מהסכומים שהופקדו על ידם בקופה.

באור 19 - מכשירים פיננסיים וסיכונים כרוכים

- א. השווי ההוגן
- הנכסים הפיננסיים של הקופה מוצגים בדוחות הכספיים בהתאם לכללים המפורטים בבאור 2 (מדיניות חשבונאית).
להערכת ההנהלה, השווי ההוגן של הנכסים הפיננסיים של הקופה אינו נופל מערכם החשבונאי הכולל.
- ב. סיכונים
- הנכסים הפיננסיים (איגרות חוב, פיקדונות) חשופים לסיכוני ריבית, שכן תנודות בשערי הריבית בשוק הכספים עשויות להשפיע על שווים. כמו כן, חשופים נכסים אלו לסיכון אשראי באם מקבלי האשראי לא יעמדו בתשלומים על פי התחייבויותם. ניירות הערך הסחירים חשופים גם לסיכוני השוק.

הפניקס גמל בע"מ

הפניקס תגמולים ופיצויים (סגורה)

באורים לדוחות הכספיים

באור 20 - השקעות מהותיות

31 בדצמבר 2008

נכון לתאריך המאזן השקיעה הקופה במנפיק פועלים סך של 1,231 אלפי ש"ח אשר מהווים 5.90% מנכסי הקופה.

31 בדצמבר 2007

א. נכון לתאריך המאזן השקיעה הקופה במנפיק לאומי סך של 2,550 אלפי ש"ח המהווים 9.60% מנכסי הקופה.

ב. נכון לתאריך המאזן השקיעה הקופה במנפיק פועלים סך של 3,244 אלפי ש"ח המהווים 12.20% מנכסי הקופה.

באור 21 - התפתחויות אחרות ואירועים לאחר תאריך המאזן

1. בינואר 2008 התקבל בכנסת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תיקון מס' 3) התשס"ח – 2008 (להלן – "תיקון מס' 3" או "הרפורמה") אשר כולל שורה של תיקוני חקיקה וביניהם: תיקונים לחוק קופות הגמל, לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א – 1981 (להלן – "חוק הביטוח") ולפקודת מס הכנסה. תיקון מס' 3 חל לגבי הפקדות שיבוצעו משנת 2008 ואילך.

להלן סקירה של עיקרי הרפורמה הנוגעים לקופות גמל לא משלמות לקצבה, בין היתר: חיוב הפקדת כספים למטרת קצבה – תיקון מס' 3 מאפשר הפקדת כספים בקופת גמל אישית רק אם היא למטרת קצבה.

כספי התגמולים (תגמולי עמית עצמאי או תגמולי עובד ומעביד במקרה של עמית שכיר) יוכלו להשתלם לעמית רק כקצבה, עד לסכום הקצבה המינימאלי של 3,850 ש. זהו סכום מנדטורי מינימאלי שנקבע ואותו יהיה חייב העמית לקבל כקצבה חודשית החל ממועד פרישתו לגמלאות.

סכום קצבה העולה על הסכום האמור יוכל להתקבל על ידי העמית כסכום חד-פעמי, על דרך של היוון קצבה (ובכל מקרה יוכל להשתלם לעמית רק מקופת גמל משלמת לקצבה, כמפורט להלן).

כספי הפיצויים של עמית שכיר יוכלו להשתלם לעמית כסכום חד-פעמי או כקצבה, לפי בחירתו, גם אם הופקדו בקופת הגמל בשנת 2008 או לאחריה.

כאמור, לנוכח תחולתו של התיקון על הפקדות שיבוצעו משנת 2008 ואילך, אין הכלל הקבוע בו כאמור משנה ממעמדם של הכספים שהופקדו בתכניות ההוניות (קופות גמל לתגמולים ולפיצויים ותכניות ביטוח מנהלים הוניות) עד לתום שנת 2007.

סיווג חדש לקופות הגמל לקצבה - לפי הוראות תיקון מס' 3, קיימים שני סוגים של קופות גמל לקצבה: "קופת גמל משלמת לקצבה" בה ניתן למשוך כספים במישרין באמצעות הוון חלק מהקצבה לסכום חד פעמי, ובלבד שסכום הקצבה שיותר בידו של עמית לאחר ביצוע היוון הקצבה יעמוד על סך של 3,850 ש (הסכום יעודכן בהתאם לשינוי במדד המחירים לצרכן). "קופת גמל לא משלמת לקצבה" אשר ממנה לא ניתן יהיה למשוך כספים במישרין למעט כספים שישולמו ממרכיב הפיצויים כסכום הוני, כאמור לעיל.

הפניקס גמל בע"מ

הפניקס תגמולים ופיצויים (סגורה)

באורים לדוחות הכספיים

באור 21 - התפתחויות אחרות ואירועים לאחר תאריך המאזן (המשך)

1. (המשך)

בהתאם לאמור לעיל, הממונה לא יהיה רשאי ליתן אישור לקופת גמל כקופת גמל לתגמולים או כקופת גמל אישית לפיצויים, החל משנת 2008 ואילך אלא לכספים שהופקדו לקופות האמורות בשל שנות המס הקודמות ל- 2008 ולגבי כספים אלה לא יחול שינוי בכללי המס החלים עליהם.

משנת 2008 פועלות קופות הגמל שפעלו עד כה כקופות גמל לתגמולים כקופות גמל לא משלמות לקצבה, וניתן להוסיף ולהפקיד בהן כספים, אלא שעל הפקדות אלה חלים הכללים החדשים, כפי שפורטו לעיל. במועד הפרישה יהא על העמיתים להעביר את הסכומים שנצברו בהן לקופות גמל משלמות לקצבה לצורך תשלום קצבה או היוון קצבה כמפורט לעיל. משמעות הדבר כי אין מדובר בהקמת קופות גמל חדשות אלא בסיווגן מחדש של קופות הגמל לתגמולים שהינן קופות הוניות כ"קופות גמל לא משלמות לקצבה" כהגדרתן לעיל.

דחיית מועד ההחלטה על אופן קבלת כספי הפרישה – ההחלטה על אופן קבלת כספי הפרישה (כסכום הוני או כקצבה חודשית) – לגבי היתרה שתיוותר לאחר ניכוי הסכום שמיועד לתשלום לקצבה המינימאלית כמפורט לעיל – נדחתה וכעת היא תתקבל סמוך לגיל הפרישה ולא עם תחילת החיסכון הפנסיוני, כפי שהיה קיים עובר לרפורמה. היבט מס – איחוד כללי המס לכל מכשירי החיסכון הפנסיוני, הן בתקופת החיסכון הפנסיוני והן לאחר גיל הפרישה. כלומר אין רלוונטיות היכן יחסכו הכספים, בין בקופת גמל משלמת לקצבה ובין בקופת גמל לא משלמת לקצבה, הטבות המס יהיו זהות.

במסגרת תיקון מס' 3 בוצעו גם תיקונים טכניים שונים בחוק הפיקוח על הביטוח ובחוק הייעוץ, לצורך קביעת כללים אחידים לעניין בעלי הרשיון השונים (יועצים פנסיוניים וסוכנים פנסיוניים), וכן נקבעו הבהרות לגבי זכותו של העמית לבחור את המוצר הפנסיוני שבו יופקדו דמי הגמולים בגינו, וזכותו לעניין העברת צבירות הסטוריות מתכניות ביטוח המנהלים.

כן תוקנה במסגרת התיקון האמור גם פקודת מס הכנסה, ונקבעו בה הטבות מס אחידות לגבי כלל קופות הגמל האישיות (קרנות פנסיה, קופות גמל לא משלמות לקצבה וביטוחי מנהלים), הועלתה התקרה המותרת להוצאה לצורך רכישת כיסוי ביטוחי לאובדן כושר עבודה לעובד והותרה הוצאה לצורך רכישת ביטוח שאירים קצבתי לשאירי המבוטח כמעניקה זיכוי ממס (בכפוף לתקרות שנקבעו לעניין זה). בנוסף, נקבעו תקרות שכר והכנסה מבוטחת לעניין רכישת הכיסויים הביטוחיים האמורים.

2. בתקנות עוגן ההסדר שנקבע בהחלטת הממשלה מס' 4323 מדצמבר 2008, לעניין מתן "רשת בטחון" לחוסכים בקופות הגמל. לפי ההסדר האמור, יינתן סיוע ממשלתי לעמית בקופת גמל שנולד עד חודש דצמבר 1951, אם ביקש למשוך את הכספים המופקדים לזכותו בקופת הגמל על דרך של קצבה בשנת 2011 ואילך, בהגיעו לגיל הפרישה קבוע בחוק (67 - בגבר; 63 עד 64, בהתאם לתאריך הלידה - באשה). הסיוע הממשלתי יהיה על דרך של הבטחת הערך הריאלי של הכספים שהיו מופקדים על שם העמית בקופת הגמל בדצמבר 2008, ביחס לערכם של הכספים האמורים בתוספת התשואה שהושגה עליהם בקופת הגמל בה היו מופקדים או התשואה הממוצעת בענף קופות הגמל הרלבנטיות (כפי שיקבע הממונה), לפי הגבוהה מביניהן. בהחלטת הממשלה האמורה נקבעו תקרות לגבי הסכומים המוגנים לפיה, וכן הוראות המאפשרות הגנה גם למשיכת חלק מן הכספים בסכום הוני, בשיעורים ובמועדים שנקבעו לעניין זה.