

הפניקס גמל בע"מ

"הפניקס תגמולים ופיצויים" (סגורה)

**דוחות כספיים ליום
31 בדצמבר, 2009**

הפניקס גמל בע"מ

"הפניקס תגמולים ופיצויים" (סגורה)

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר, 2009

תוכן העניינים

דף	
3	דוח רואה החשבון המבקר
4	מאזנים
5	דוחות הכנסות והוצאות
6	דוחות תנועה על השינויים בזכויות עמיתים
7-20	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואי החשבון המבקר לעמיתים של
"הפניקס תגמולים ופיצויים" (סגורה)

ביקרנו את המאזן המצורף של "הפניקס תגמולים ופיצויים" (סגורה) (להלן - "הקופה") ליום 31 בדצמבר 2009, את דוח ההכנסות וההוצאות ואת הדוח על השינויים בזכויות העמיתים לשנה שהסתיימה באותו תאריך. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של הקופה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך בוקרו על-ידי רואה חשבון מבקר אחר אשר הדוח שלו עליהם מיום 29 במרס 2009 כלל חוות דעת בלתי מסויגת.

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 מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כל לי 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 ה'ל משקפים באופן נאות מכל הבחינות המהותיות את מצבה הכספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2009 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים שלה לשנה שהסתיימה באותו תאריך בהתאם להוראות הממונה על שוק הון ביטוח וחסכון במשרד האוצר בהתאם לתקנות מס הכנסת כללים לאישור ולנהול קופות גמל, התשכ"ד - 1964.

31 בדצמבר		ביאור	
2008	2009		
אלפי ש"ח			
			נכסים שוטפים
			השקעות
			מזומנים ושווי מזומנים
56	541		מזומנים בבנקים
3,161	17		פקדונות קצרי מועד בבנקים
<u>3,217</u>	<u>558</u>		
			ניירות ערך סחירים
4,428	10,576	5	אגרות חוב ממשלתיות
4,250	5,104	5	אגרות חוב קונצרניות
(*5,917)	6,696	7	מניות וניירות ערך אחרים
<u>14,595</u>	<u>22,376</u>		
			ניירות ערך בלתי סחירים
482	585	6	אגרות חוב קונצרניות
451	259	8	ניירות ערך אחרים
<u>933</u>	<u>844</u>		
			פקדונות בבנקים
2,107	1,251	9	
10	22	10	ריבית ודיבידנד לקבל
<u>20,862</u>	<u>25,051</u>		סך כל הנכסים
			זכויות העמיתים והתחייבויות
20,841	25,030		זכויות העמיתים
(*21)	21	11	זכאים ויתרות זכות
<u>20,862</u>	<u>25,051</u>		סך כל זכויות העמיתים והתחייבויות
			(* סווג מחדש

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

רונית בר-אור
מנהלת הכספים

אבי אקהאוס
מנכ"ל

אורן אל-און
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 21 במרס 2010

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		ביאור	
2008	2009		
אלפי ש"ח			
			<u>הכנסות (הפסדים)</u>
72	29		<u>ממזומנים ושווי מזומנים</u>
			<u>מניירות ערך סחירים</u>
515	257		איגרות חוב ממשלתיות
(1,168)	1,761		איגרות חוב קונצרניות
(4,116)	2,888		מניות וניירות ערך אחרים
(4,769)	4,906		
			<u>מניירות ערך בלתי סחירים</u>
(51)	80		איגרות חוב קונצרניות
71	148		ניירות ערך אחרים
20	228		
131	194		מפיקדונות בבנקים
(4,546)	5,357		סך כל ההכנסות (הפסדים)
			<u>הוצאות</u>
149	140	12	דמי ניהול
38	36	13	עמלות
-	1	14	מיסים
187	177		סך כל ההוצאות
(4,733)	5,180		הכנסות (הפסדים), נטו

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2008	2009
אלפי ש"ח	
26,581	20,841
41	31
50	34
(*36)	23
(*65)	66
192	154
398	371
104	493
502	864
1	15
(698)	(296)
(697)	(281)
(1,007)	(991)
(4,733)	5,180
20,841	25,030

זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה

הפרשות

שכירים - הפרשות מעביד
 שכירים - הפרשות עובד
 עמית עצמאי
 לפיצויים - בחשבונות אישיים

תשלומים לעמיתים

לעמיתים שכירים
 לעמיתים עצמאיים

העברת זכויות

העברת זכויות אל הקופה
 העברת זכויות מהקופה
 העברת זכויות, נטו
 צבירה, נטו

הכנסות (הפסדים), נטו

יתרת זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

(* סווג מחדש

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביאור 1: - כללי

- א. "הפניקס תגמולים ופיצויים" (סגורה) (להלן - "הקופה") הינה קופה לתגמולים ופיצויים המנוהלת על ידי הפניקס גמל בע"מ (להלן - "החברה המנהלת"). החל מיום 1 בינואר, 2010 הקופה תנוהל על ידי הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ (להלן "הפניקס פנסיה"), בכפוף למתווה שאושר על ידי הממונה על שוק ההון, הביטוח והחיסכון ורשות המיסים. בהתאם לאישור, העברת הקופות להפניקס פנסיה תבוצע ביום 31 במרץ, 2010 רטרואקטיבית ליום 1 בינואר, 2010.
- ב. הקופה נסגרה להצטרפותם של עמיתים חדשים החל מיום 31 בדצמבר, 2005. עמית אשר הפסיק את עבודתו אצל מעביד, יוכל להמשיך ולהפקיד כספים בקופה כעמית עצמאי.
- ג. בדוחות כספיים אלה:

החברה המנהלת	- הפניקס גמל בע"מ.
בעלי עניין	- כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג - 1993.
צדדים קשורים	- כהגדרתם בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל).
מדד	- מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
אגף שוק ההון	- אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד 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).

ביאור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

הדוחות הכספיים ערוכים לפי כללי החשבונאות והדיווח, אשר נקבעו בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, בהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 (להלן - התקנות) ובהתאם למתכונת הדיווח שנקבעה בחוזר גמל 2005-2-21. כללי שערון נכסי הקופה שנקבעו בתקנות מס הכנסה עומדים בכללי המדידה המקובלים על פי תקני חשבונאות בינלאומיים (IFRS).

עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים באופן עקבי, הינם כדלקמן:

א. בסיס הדיווח של הדוחות הכספיים

בהתאם לחוזר אגף שוק ההון, הופסקה התאמת הדוחות הכספיים לאינפלציה החל מיום 1 בינואר, 2004. עד ליום 31 בדצמבר, 2003, ערכה הקופה את דוחותיה הכספיים על בסיס העלות ההיסטורית המותאמת למדד המחירים לצרכן. הסכומים המותאמים שנכללו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2003 שימשו נקודת מוצא לדיווח הכספי הנומינלי החל מיום 1 בינואר, 2004.

ב. הערכת נכסים והתחייבויות

נכסי הקופה נכללים במאזן בהתאם לכללי ההערכה שנקבעו בהוראות אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון ובתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964, כמפורט להלן:

אגרות חוב אחרות בלתי סחיר ות - לפי שווי הוגן המחושב לפי מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שיעורי הריבית להיוון נקבעים על-ידי חברה המספקת ציטוט ריביות ביחס לתקופות הפירעון, לתנאי ההצמדה ולדירוגי הסיכון השונים.

ניירות ערך סחירים בישראל - לפי שווי בבורסה ליום המאזן.

קרנות הון סיכון וקרנות השקעה - לפי שווי הוגן, המחושב בהסתמך על הדוחות הכספיים בלתי סחירות של האחרונים של הקרנות הערוכים לפי עקרונות חשבונאיים אמריקאיים מקובלים.

מניות לא סחירות - לפי הערכת שווי ליום המאזן.

חוזים עתידיים בלתי סחירים - משוערכים על-פי הנוסחה שנקבעה על-ידי אגף שוק ההון שלוקחת בחשבון בין היתר, את שיעורי הריבית האפקטיבית להיוון ואת הזמן הנותר עד פקיעת החוזה בשינויים המתאימים.

פקדונות מובנים בחו"ל - לפי השער ליום המאזן המתפרסם על-ידי חברה מצטטת בארה"ב.

ניירות ערך סחירים בחו"ל - לפי שער בבורסה ליום המאזן (לפי השער שנקבע לנייר הערך ביום המסחר האחרון בשנת הדוח שנתקיים בבורסה בחו"ל או בשוק מוסדר בו הוא נסחר).

יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן - נכללות לפי המדד שפורסם לאחרונה לפני תאריך המאזן.

יתרות הנקובות במטבע חוץ או צמודות לשער מטבע חוץ - נכללות לפי השער היציג לתאריך המאזן.

ג. מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים ושווי מזומנים כוללים פקדונות לזמן קצר שהתקופה עד למועד פרעונם הפקדתם, לא עלתה על חודש ימים.

ד. בסיס רישום הפקדות ומשיכות של עמיתים

הפקדות ומשיכות של עמיתים נכללות על בסיס מזומן.

ה. בסיס הכרה בהכנסות והוצאות

ההכנסות וההוצאות נכללות על בסיס צבירה.

1. מסים על ההכנסה

הכנסות הקופה אינן חייבות במס הכנסה בידיה, למעט תקבולי ריבית והפרשי הצמדה על אגרות חוב מסוימות, שהתקבלו בשל תקופה שהאגרות היו בבעלותו של אחר ובגין רווחים שנבעו לקופה מהחזקת ניירות ערך זרים שנרכשו לפני יום 31 בדצמבר, 2004 (על החלק היחסי בגין תקופת ההחזקה עד ליום 31 בדצמבר, 2004).

2. שימוש באומדנים בעריכת הדוחות הכספיים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים נדרשת ההנהלה להשתמש באומדנים והערכות המשפיעים על הנתונים המדווחים של נכסים והתחייבויות, על הנתונים בדבר נכסים מותנים והתחייבויות תלויות שניתן להם גילוי בדוחות הכספיים וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

באור 3: - תשואות הקופה ושיעורי עליית (ירידת) מדד המחירים לצרכן ושער החליפין של הדולר של ארה"ב ושערי חליפין של מטבעות נבחרים

א. תשואות הקופה:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2006	2007	2008	2009
%			
7.74	10.05	(17.40)	26.65
6.67	9.35	(17.89)	25.90

התשואה הממוצעת הנומינלית, ברוטו

התשואה הממוצעת הנומינלית

ב. שיעורי עליית המדד:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2006	2007	2008	2009
%			
(0.29)	2.79	4.51	3.82
(8.21)	(8.97)	(1.14)	(0.71)

שיעור עליית (ירידת) מדד המחירים לצרכן (לפי מדד ידוע)

שיעור ירידת שער החליפין של הדולר של ארה"ב

ג. שערי חליפין:

2008	2009	
3.802	3.775	שער החליפין של הדולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)
5.5481	6.1112	שער החליפין של הלירה שטרלינג (בש"ח ל-1 לירה)
5.2973	5.4417	שער החליפין של האירו (בש"ח ל-1 אירו)

הפניקס גמל בע"מ
 "הפניקס תגמולים ופיצויים" (סגורה)

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 4: - מאזן לפי בסיס הצמדה

ליום 31 בדצמבר, 2009

סך הכל	נכסים בחור"ל	בהצמדה למט"ח אלפי ש"ח	בהצמדה למדד	ללא הצמדה	
558	-	631	-	(73)	מזומנים ושווי מזומנים
					<u>ניירות ערך סחירים</u>
10,576	-	-	4,543	6,033	אגרות חוב ממשלתיות
5,104	-	125	4,679	300	אגרות חוב קונצרניות
6,696	2,018	-	-	4,678	מניות וניירות ערך אחרים
22,376	2,018	125	9,222	11,011	
					<u>ניירות ערך בלתי סחירים</u>
585	-	413	172	-	אגרות חוב קונצרניות
259	259	-	-	-	ניירות ערך אחרים
844	259	413	172	-	
1,251	-	-	1,251	-	פקדונות בבנקים
22	1	-	21	-	ריבית ודיבידנד לקבל
25,051	2,278	1,169	10,666	10,938	סך הכל נכסים
(8)	-	-	-	(8)	התחייבויות בגין נגזרים פיננסיים
25,043	2,278	1,169	10,666	10,930	

ביאור 4: - מאזן לפי בסיס הצמדה (המשך)

ליום 31 בדצמבר, 2008

סך הכל	נכסים בחול"ל	בהצמדה למט"ח אלפי ש"ח	בהצמדה למדד	ללא הצמדה	
3,217	-	38	-	3,179	מזומנים ושווי מזומנים
					<u>ניירות ערך סחירים</u>
4,428	-	-	2,974	1,454	אגרות חוב ממשלתיות
4,250	-	156	4,094	-	אגרות חוב קונצרניות
5,917	1,167	-	-	(4,750)*	מניות וניירות ערך אחרים
14,595	1,167	156	7,068	6,204	
					<u>ניירות ערך בלתי סחירים</u>
482	-	388	94	-	אגרות חוב קונצרניות
451	208	243	-	-	ניירות ערך אחרים
933	208	631	94	-	
2,107	-	-	2,107	-	פקדונות בבנקים
10	-	-	10	-	ריבית ודיבידנד לקבל
20,862	1,375	825	9,279	9,383	סך הכל נכסים
(10)	-	-	-	(10)*	התחייבויות בגין נגזרים פיננסיים
20,852	1,375	825	9,279	9,373	

(* סווג מחדש)

ביאור 6: - אגרות חוב קונצרניות בלתי סחירות

א. ההרכב:

31 בדצמבר	
2008	2009
אלפי ש"ח	
482	585

אגרות חוב קונצרניות בלתי סחירות:
 בלתי ניתנות להמרה בישראל

ב. משך חיים ממוצע (מח"מ):

31 בדצמבר	
2008	2009
בשנים	
1.44	4.58
3.79	3.10
3.33	3.54

אגרות חוב בלתי ניתנות להמרה בישראל:
 צמודות למדד
 צמודות למט"ח

ג. תשואה ממוצעת משוקללת לפדיון:

31 בדצמבר	
2008	2009
%	
4.14	2.50
8.73	5.20
7.83	4.41

אגרות חוב בלתי ניתנות להמרה בישראל:
 צמודות למדד
 צמודות למט"ח

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 7: - מניות וניירות ערך אחרים סחירים

א. מניות:

31 בדצמבר	
2008	2009
אלפי ש"ח	
3,970	4,515
630	577
<u>4,600</u>	<u>5,092</u>

מניות:
 בישראל
 בחו"ל

ב. ניירות ערך אחרים:

773	160
(*7)	3
<u>780</u>	<u>163</u>
537	1,121
-	320
<u>537</u>	<u>1,441</u>
<u>1,317</u>	<u>1,604</u>

1. ההרכב:
 בישראל:
 תעודות סל
 אופציות

בחו"ל:
 תעודות סל
 קרן נאמנות

* (סווג מחדש

2. פרטים לגבי ההשקעה בנכסים נגזרים:

-	(451)
(359)	(86)
(785)	(619)
-	1,107

סכום החשיפה של ההשקעה באופציות מעו"ף, במונחי דלתא
 חשיפה למט"ח באמצעות אופציות שקל/מט"ח, במונחי דלתא
 חשיפה באמצעות אופציות שאינן מטבע
 סך הבטחונות שניתנו בשל אופציות

ביאור 8: - ניירות ערך אחרים בלתי סחירים

ההרכב:

31 בדצמבר	
2008	2009
אלפי ש"ח	
243	-
208	259
<u>451</u>	<u>259</u>

קרנות השקעה:
 בישראל
 בחו"ל

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 9: - פיקדונות

א. ההרכב:

31 בדצמבר	
2008	2009
אלפי ש"ח	
2,107	1,251

פיקדונות בבנקים

ב. משך חיים ממוצע (מח"מ):

31 בדצמבר	
2008	2009
שנים	
1.44	1.33

פיקדונות צמודי מדד

ג. תשואה ממוצעת משוקללת לפדיון:

31 בדצמבר	
2008	2009
%	
5.64	0.74

פיקדונות צמודי מדד

ביאור 10: - ריבית ודיבידנד לקבל

31 בדצמבר	
2008	2009
אלפי ש"ח	
10	21
-	1
10	22

ריבית XE לקבל
 דיבידנד

הפניקס גמל בע"מ
 "הפניקס תגמולים ופיצויים" (סגורה)

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 11: - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר	
2008	2009
אלפי ש"ח	
11	13
(*10)	8
21	21

הפניקס גמל בע"מ - החברה המנהלת

התחייבויות בגין יצירת אופציות

(* סווג מחדש

ביאור 12: - דמי ניהול

א. הקופה רשאית לגבות דמי ניהול בשיעור מקסימלי שלא יעלה על 1% בהתאם לתקנונה.

ב. בשנת 2009 השיעור השנתי האפקטיבי של דמי הניהול שגבתה הקופה ביחס ליתרה החודשית הממוצעת של הנכסים הוא בשיעור של 0.6% (בשנת 2008 - 0.6%).

ביאור 13: - עמלות

א. ההרכב:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2008	2009
אלפי ש"ח	
12	19
26	17
38	36

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2008	2009
%	

ב. פירוט שיעורי עמלות המשולמות על ידי הקופה:

0.05%-0.1%	0.07%	עמלה בגין קניה ומכירה של מניות בארץ (*)
0.015%-0.04%	0.03%	עמלה בגין קניה ומכירה של אג"ח בארץ (**)
0.015%-0.025%	0.015%-0.01%	עמלה בגין קניה ומכירה של מק"מ
1.5-2.5 ₪	1.7 ₪	עמלה בגין קניה ומכירה של אופציות בישראל (ליחידה)
0.12%-0.2%	6-4 ₪	עמלה בגין קניה ומכירה של אופציות וחוזים עתידיים בחו"ל
0.1%	0.06%	עמלה בגין קניה ומכירה של מניות בחו"ל
0.10%	0.035%	עמלה בגין קניה ומכירה של אג"ח בחו"ל
-	0.01%	עמלה בגין עסקה בקסטודיאן

(* כולל עמלות קניה ומכירה של תעודות סל מניות
 (** כולל עמלות קניה ומכירה של תעודות סל אגרות חוב

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 14: - הוצאות מסים

- א. הקופה אושרה לצורכי מס כקופת גמל בתוקף עד ליום 31 בדצמבר, 2009. בהתאם לכך הכנסות הקופה אינן חייבות במס הכנסה (בכפוף להתניות מסוימות בהן עמדה הקופה).
- ב. ההרכב:

31 בדצמבר	
2008	2009
אלפי ש"ח	
-	1

בגין ניירות ערך זרים

ביאור 15: - בעלי עניין וצדדים קשורים

- א. חברות קבוצת דלק בע"מ וקבוצת מבני תעשייה בע"מ בעלות יתרות הנחשבות כיתרות מול צדדים קשורים לקופה.

ב. ההרכב:

31 בדצמבר	
2008	2009
אלפי ש"ח	
-	125
41	126
41	251

השקעות הקופה בניירות ערך ובפיקדונות שהונפקו על ידי בעלי עניין וצדדים קשורים

ניירות ערך סחירים:

איגרות חוב קונצרניות

מניות וניירות ערך אחרים

זכאים ויתרות זכות- צדדים קשורים

דמי ניהול לשלם

הוצאות שנרשמו בדוח הכנסות והוצאות

דמי ניהול

(11)	(13)
149	140

יתרת ההשקעה הגבוהה ביותר במשך השנה, בניירות ערך ובפיקדונות שהונפקו על ידי בעלי עניין וצדדים קשורים

ניירות ערך סחירים:

איגרות חוב קונצרניות

מניות וניירות ערך אחרים

-	176
281	179
281	355

שערי העסקאות שנעשו עם צדדים קשורים

עסקאות שנעשו במהלך השנה עם צדדים קשורים באגרות חוב ובמניות, בוצעו בשערי בורסה.

ביאור 16: - השקעות מהותיות

השקעה תיחשב כ"השקעה מהותית" במידה וסכום ההשקעה המצטברת בניירות הערך של המנפיק או התאגיד עולה על 5% מנכסי הקופה.

31 בדצמבר 2009	
שיעור	סכום
ההשקעה	ההשקעה
מכלל נכסי הקרן	אלפי ש"ח
%	
42%	10,576

אגרות חוב ממשלתיות

ביאור 17: - התחייבות תלויות והתקשרויות

חוק הגנת השכר התשי"ח-1958 ותקנות שהותקנו על פיו, מטילים התחייבות על הקופה בנסיבות שפורטו בחוק בגין חובות של מעבידים לעובדיהם אשר לא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לקופה.

לתאריך המאזן לא ידוע להנהלת החברה על פיגורים בהעברת תשלומים כאמור לעיל וככל שישנם פיגורים הם מטופלים כמתחייב על פי החוק.

ביאור 18: - ערבויות

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

ביאור 19: - תהליכי חקיקה ותקינה

- א. 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"ח. 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 שיוותר בידו של עמית לאחר ב' יצוע היוון הקצבה יעמוד על סך של 3,850 ש"ח (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.

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 א' חידים לענין בעלי הרשיון השונים (יועצים פנסיוניים וסוכנים פנסיוניים), וכן נקבעו הבהרות לגבי זכותו של העמית לבחור את המוצר הפנסיוני שבו יופקדו דמי הגמולים בגינו, וזכותו לענין העברת צבירות היסטוריות מתכניות ביטוח המנהלים.

כמו-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 ה' מבוטח כמעניקה זיכוי ממס (בכפוף לתקרות שנקבעו לענין זה). בנוסף, נקבעו תקרות שכר והכנסה מבוטחת לענין רכישת הכיסויים הביטוחיים האמורים.

ב. חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010), התשס"ט-2009 (המוכר כ"חוק ההסדרים"), שתיקון את חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, נתקבל בכנסת ביולי 2009. תיקון זה קובע כי החל מינואר 2011 חברה מנהלת לא תהא רשאי לנהל יותר מקופת גמל אחת מכל סוג מסוגי קופות הגמל המפורטים בתיקון לחוק (קופת גמל לא משלמת לקצבה, קופת גמל לתגמולים, קופת גמל אישית לפיצויים, קרן השתלמות, קופת גמל מרכזית להשתתפות בפנסיה תקציבית, קופת גמל מרכזית לדמי מחלה וקופת גמל מרכזית לפיצויים).