



הפניקס גמל בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2007

(בלתי מבוקרים)

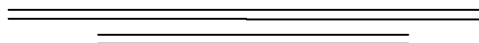
הפניקס גמל בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 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: יח' באב תשס"ז
2 באוגוסט 2007

לכבוד
הדירקטוריון של
הפניקס גמל בע"מ

א.ג.נ.,

**הנדון: סקירת תמצית דוחות כספיים ביניים בלתי מבוקרים לתקופות של
ששה חודשים ושלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2007**

לבקשתכם סקרנו את תמצית מאזן הביניים של הפניקס גמל בע"מ ליום 30 ביוני 2007, את תמצית דוחות הרווח וההפסד ואת תמצית הדוחות על השינויים בהון העצמי לתקופות של ששה חודשים ושלושה 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 ביוני		ביאור	נכסים
	2006 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2007 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)		
69	436	412		רכוש שוטף
2,673	1,483	4,359		מזומנים בבנק
452	455	702	3	אגרות חוב ממשלתיות סחירות
-	-	89		חייבים ויתרות חובה
3,194	2,374	5,562		הפניקס חברה לביטוח בע"מ
3	3	2		רכוש קבוע
3,197	2,377	5,564		
61	273	-		התחייבויות והון עצמי
74	47	54		התחייבויות שוטפות
204	-	106		הפניקס חברה לביטוח בע"מ
2,107	1,194	1,601	4	צדדים קשורים
2,446	1,514	1,761		ספקים ונותני שירותים
				זכאים ויתרות זכות
2,477	2,170	2,477		הון עצמי
2,423	1,730	6,423		הון מניות
(4,149)	(3,037)	(5,097)		פרמיה על מניות
751	863	3,803		יתרת הפסד
3,197	2,377	5,564		
נאווה סירטו מנהלת כספים	מעוז ישראל מנהל כללי	דובי רם יו"ר הדירקטוריון		

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 2 באוגוסט 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 ביוני		לתקופה של ששה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני		
	2006 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2007 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2006 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2007 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
2,650	546	1,128	1,232	2,044	הכנסות מדמי ניהול
25	3	3	9	8	מהשקעות:
119	30	93	39	119	ממזומנים בבנק
144	33	96	48	127	מאגרות חוב ממשלתיות סחירות
2,794	579	1,224	1,280	2,171	
3,416	(*) 688	1,176	(*) 1,370	2,196	הוצאות הנהלה וכלליות
1,380	(*) 319	452	(*) 800	923	עמלות סוכנים
4,796	1,007	1,628	2,170	3,119	
(2,002)	(428)	(404)	(890)	(948)	הפסד לתקופה
					(*) סווג מחדש.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים.

הפניקס גמל בע"מ

תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי

לתקופה של ששה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 2007

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	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
(948)	(948)	-	-	-	הפסד לתקופה (בלתי מבוקר)
3,803	(5,097)	-	6,423	2,477	ליום 30 ביוני 2007 (בלתי מבוקר)

(*) סכום הנמוך מ-1,000 ש"ח.

לתקופה של ששה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני 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)
400	-	(2,000)	1,278	1,122	הנפקת מניות
(890)	(890)	-	-	-	הפסד לתקופה (בלתי מבוקר)
863	(3,037)	-	1,730	2,170	יתרה ליום 30 ביוני 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 ביוני 2007
(בלתי מבוקר)

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	
4,207	(4,693)	-	6,423	2,477	יתרה ליום 1 באפריל 2007
(404)	(404)	-	-	-	הפסד לתקופה
<u>3,803</u>	<u>(5,097)</u>	<u>-</u>	<u>6,423</u>	<u>2,477</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2007

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

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	
891	(2,609)	2,000	452	1,048	יתרה ליום 1 באפריל 2006
400	-	(2,000)	1,278	1,122	הנפקת מניות
(428)	(428)	-	-	-	הפסד לתקופה
<u>863</u>	<u>(3,037)</u>	<u>-</u>	<u>1,730</u>	<u>2,170</u>	יתרה ליום 30 ביוני 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 בניהול ובשיווק קופות גמל וקרנות השתלמות במגוון מסלולי השקעה וכן קופה פיצויים מרכזית.
- 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 ביוני 2007 ולתקופות של ששה 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:

0.98	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני: 2007
1.55	2006
1.21	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני: 2007
0.97	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 המאזנויות 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)
באלפי שקלים חדשים**

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה

הרכב:

31 בדצמבר 2006 אלפי ש"ח (מבוקר)	30 ביוני		קופות גמל והשתלמות: הפניקס תגמולים ופיצויים הפניקס השתלמות כלל הפניקס פיצויים מרכזית הוצאות מראש עובדים
	2006 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2007 אלפי ש"ח	
150	261	226	
179	162	309	
17	22	36	
93	-	121	
13	10	10	
<u>452</u>	<u>455</u>	<u>702</u>	

ביאור 4 - זכאים ויתרות זכות

הרכב:

31 בדצמבר 2006 אלפי ש"ח (מבוקר)	30 ביוני		קופות גמל והשתלמות - החזר דמי ניהול לשלם עובדים ומוסדות עובדים הוצאות לשלם
	2006 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2007 אלפי ש"ח	
1,532	672	882	
359	72	347	
216	450	372	
<u>2,107</u>	<u>1,194</u>	<u>1,601</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, חשבונות ומשפטיות. ההסכם היה בתוקף עד 31 מרס 2007.

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

סעיף הוצאות הנהלה וכלליות לתקופה של ששה חודשים שנתיימה ביום 30 ביוני 2007 כולל הוצאות בסך 192 אלפי ש"ח בגין שירותים אלו וכן הוצאות ביטוח בסך 88 אלפי ש"ח.

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

סעיף הוצאות הנהלה וכלליות לתקופה של ששה חודשים שנתיימה ביום 30 ביוני 2007 כולל הוצאות בסך 81 אלפי ש"ח בגין שכר דירה.

**ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים (המשך)
באלפי שקלים חדשים**

ביאור 6 - הון עצמי

ההון המזערי הנדרש בהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964, הינו סך של 1,084 אלפי ש"ח.

נכון ליום 30 ביוני 2007 גבוה ההון העצמי של החברה מההון הנדרש ב- 2.7 מליון ש"ח.
