

הפניקס גמל בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2005

(בלתי מבוקרים)

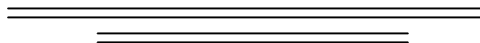
הפניקס גמל בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2005
(בלתי מבוקרים)

ה ת ו כ ן

עמוד

2	דוח סקירה
	תמצית דוחות כספיים
3	מאזן
4	דוחות רווח והפסד
5	דוחות על השינויים בהון העצמי
6 - 9	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים



מספר: 1747
תאריך: טו' בחשון תשס"ו
17 בנובמבר 2005

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 2005**

לבקשתכם סקרנו את תמצית מאזן הביניים של הפניקס גמל בע"מ ליום 30 בספטמבר 2005, 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 ועודותיו 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

תמצית מאזן

31 בדצמבר 2004 אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2005 אלפי ש"ח	
		נכסים
		רכוש שוטף
		מזומנים בבנק
2,056	303	אגרות חוב ממשלתיות סחירות
1,645	2,338	חייבים ויתרות חובה
12	218	
<u>3,713</u>	<u>2,859</u>	
		התחייבויות והון עצמי
		התחייבויות שוטפות
		החברה האם
917	172	צדדים קשורים
-	379	זכאים ויתרות זכות
113	40	
<u>1,030</u>	<u>591</u>	
		הון עצמי
<u>2,683</u>	<u>2,268</u>	
<u>3,713</u>	<u>2,859</u>	

מנהל כללי

יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 17 בנובמבר 2005.

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	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2005 אלפי ש"ח	לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2005 אלפי ש"ח	
99	623	1,505	הכנסות מדמי ניהול
2	-	-	מהשקעות:
67	58	153	ממזומנים בבנק
7	3	7	מאגרות חוב ממשלתיות סחירות
76	61	160	מפקדונות בבנקים
175	684	1,665	
636	356	1,283	הוצאות
296	86	216	דמי ניהול לצדדים קשורים
60	337	581	הנחלה וכלליות
992	779	2,080	עמלות סוכנים
(817)	(95)	(415)	הפסד לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

הפניקס גמל בע"מ

דוחות על השינויים בהון העצמי

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2005

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 (מבוקר)
1,500	-	-	452	1,048	הנפקת מניות (מבוקר)
2,000	-	2,000	-	-	תקבולים על חשבון מניות (מבוקר)
(817)	(817)	-	-	-	הפסד לתקופה מיום 1 באפריל ועד ליום 31 בדצמבר 2004 (מבוקר)
2,683	(817)	2,000	452	1,048	ליום 31 בדצמבר 2004 (מבוקר)
(415)	(415)	-	-	-	הפסד לתקופה (בלתי מבוקר)
<u>2,268</u>	<u>(1,232)</u>	<u>2,000</u>	<u>452</u>	<u>1,048</u>	ליום 30 בספטמבר 2005 (בלתי מבוקר)

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2005
(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	
2,363	(1,137)	2,000	452	1,048	ליום 1 ביולי 2005
(95)	(95)	-	-	-	הפסד לתקופה
<u>2,268</u>	<u>(1,232)</u>	<u>2,000</u>	<u>452</u>	<u>1,048</u>	ליום 30 בספטמבר 2005

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

**ביאורים לדוחות הכספיים
(בלתי מבוקרים)**

ביאור 1 - כללי

בתאריך 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 1.1.2005 תתמוזגנה החברות המעבירות לתוך החברה (להלן - הסכם המיזוג). הסכם המיזוג כפוף לאישור האסיפות הכלליות של החברות המעבירות והחברה, החלטת בית משפט, רשויות המדינה.

החברות פנו לנציבות מס הכנסה לאשר את המיזוג כפי שהוצג. עם קבלת האישור ממס הכנסה ניתן יהיה לפנות לבית המשפט להשלמת הליך המיזוג.

החברות המעבירות והחברה הגישו בקשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בתיק בשי"א 27117/04 לאישור הסדר המיזוג לפי סעיף 350 ו-351 לפקודת החברות התשנ"ט-1999. בית משפט הוציא צו לכינוס האסיפות הכלליות של החברות המעבירות והחברה.

ביאור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאות

א. כללי

הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2005 ולתקופות של תשעה חודשים ושל שלושה החודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות הביניים) נערכו על פי כללי החשבונאות המקובלים לגבי עריכת דוחות ביניים בהתאם לתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים המבוקרים של החברה ליום 31 בדצמבר 2004 (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים) ולביאורים שולחו אליהם. הכללים החשבונאיים ששימשו בעריכת דוחות הביניים הינם עקביים לכללים ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים, פרט לאמור בביאור 2 (ג).

ב. דוחות כספיים בסכומים מדווחים

הדוחות הכספיים ערוכים בשי"ח מדווחים. החל מ-1 בינואר 2004, כמתחייב על פי תקני חשבונאות מספר 12 ומספר 17 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, הופסקה התאמתם של דוחות כספיים לאינפלציה. הסכומים המותאמים בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003 שימשו נקודת מוצא לדיווח הכספי הנומינלי החל מיום 1 בינואר 2004.

ג. יישום לראשונה של תקני חשבונאות

תקן חשבונאות מספר 19 מסים על הכנסה

החל מיום 1 בינואר 2005 מיישמת החברה את תקן חשבונאות מספר 19 - מסים על הכנסה (להלן - התקן). תקן זה קובע את הטיפול החשבונאי הנדרש (כללי הכרה, מדידה, הצגה וגילוי) לגבי מסים על הכנסה.

בהתאם לתקן יש להכיר בהתחייבות מסים נדחים בגין כל ההפרשים הזמניים החייבים במס, למעט מספר מצומצם של חריגים; כמו כן, יש להכיר בנכס מסים נדחים בגין כל ההפרשים הזמניים הניתנים לניכוי, הפסדים לצורכי מס והטבות מס שטרם נוצלו, במידה שצפוי שתהיה הכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצלם, למעט מספר מצומצם של חריגים. התקן חל על דוחות כספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2005 או לאחר מכן.

ליישום התקן לא היתה השפעה מהותית על המצב הכספי ותוצאות פעילות החברה.

**ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)
(בלתי מבוקרים)**

ביאור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאות

ד. השפעת תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם לראשונה

1. תקן חשבונאות מספר 22 - מכשירים פיננסיים: גילוי והצגה

בחודש יולי 2005 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 22 - "מכשירים פיננסיים: גילוי והצגה".

תקן זה קובע את כללי ההצגה של המכשירים הפיננסיים והגילוי הנאות הנדרש בגינם בדוחות הכספיים. כללי ההצגה מתייחסים לכללי הפיצול והסיווג של מכשירים פיננסיים להתחייבויות פיננסיות ולהון עצמי, לסיווג של ריבית, דיבידנדים, הפסדים ורווחים הקשורים להם ולתנאים שבהתקיימם יש לקזז נכסים והתחייבויות פיננסיות.

התקן יחול על דוחות כספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2006 או לאחר מכן. תקן חשבונאות מספר 22 קובע שעל החברה לאמצו בשיטת "מכאן ולהבא". בהתאם, מספרי ההשוואה המוצגים בדוחות הכספיים לתקופות המתחילות במועד תחילת התקן לא יוצגו מחדש.

עם תחילת התקן יבוטלו גילוי דעת 48 "הטיפול החשבונאי בכתבי אופציה" וגילוי דעת 53 "הטיפול החשבונאי בהתחייבויות ניתנות להמרה".

להערכת החברה, השפעת התקן החדש על תוצאות הפעולות, המצב הכספי ותזרים המזומנים שלה אינה צפויה להיות מהותית.

2. תקן חשבונאות מספר 24 - תשלום מבוסס מניות

בחודש ספטמבר 2005 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 24, "תשלום מבוסס מניות" (להלן - תקן 24). תקן 24 מחייב להכיר בדוחות הכספיים בעסקאות תשלום מבוסס מניות כולל עסקאות עם עובדים או צדדים אחרים שיש לסלקן במזומן, בנכסים אחרים או במכשירים הוניים.

בעסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים, שאינן מול עובדים (או אחרים המספקים שירות דומה), דורש התקן למדוד את הסחורות או השירותים שהתקבלו ואת הגידול המקביל בהון העצמי על פי השווי ההוגן של הסחורות או השירותים שהתקבלו אלא אם כן לא ניתן לאמוד באופן מהימן את שוויי ההוגן. במקרה כאמור, יידרש לאמוד את השווי ההוגן של הסחורות או השירותים שהתקבלו ואת הגידול המקביל בהון העצמי על פי השווי ההוגן של המכשירים הוניים שהוענקו.

בעסקאות תשלום מבוסס מניות המתבצעות עם עובדים ואחרים המספקים שירות דומה יש למדד את השווי ההוגן של המכשירים הוניים שהוענקו במועד ההענקה (Grant date).

באשר לעסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במזומן, קובע התקן כי השירותים והסחורות שנרכשו יימדדו על פי השווי ההוגן של ההתחייבות שהתהוותה בגינם. השווי ההוגן של ההתחייבות יימדד מחדש בכל מועד דיווח ובמועד הסילוק, תוך זקיפת השינויים בשווי ההוגן לדוח רווח והפסד לתקופה.

התקן קובע את כללי ההכרה, המדידה והגילוי לגבי עסקאות תשלום מבוסס מניות וכן את כללי הטיפול במקרה של שינוי התנאים של עסקאות אלה, וביטולים או רכישות חזרה של מכשירים הוניים שהוענקו.

**ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)
(בלתי מבוקרים)**

ביאור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאות

ד. השפעת תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם לראשונה

2. תקן חשבונאות מספר 24 - תשלום מבוסס מניות (המשך)

תקן 24 נדרש ביישום לגבי תקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2006 או לאחר מכן. הוראות המעבר לגבי עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים קובעות שיש ליישם את הוראות התקן לגבי הענקות שבוצעו לאחר ה-15 במרס 2005 ואשר טרם הבשילו עד 1 בינואר 2006 וכן לגבי שינויים בתנאים של עסקאות כאמור, תוך הצגה מחדש של מידע השוואתי, כולל התאמת יתרת הרווח לתקופה המוקדמת ביותר המוצגת שלגביה מוצג מידע השוואתי.

להערכת החברה, השפעת התקן החדש על תוצאות הפעולות, המצב הכספי ותזרים המזומנים שלה אינה צפויה להיות מהותית.

ה. דוחות על תזרימי המזומנים

בדוחות הכספיים הביניים לא נכללו דוחות על תזרימי המזומנים מאחר ואינם מספקים מידע משמעותי מעבר למידע הכלול ביקורת הכספיים הביניים.

ביאור 3 - שעורי השינויים במדד המחירים לצרכן

להלן השינויים שחלו בתקופות המדווחות במדד המחירים לצרכן:

**מדד
המחירים
לצרכן (בגין)
%**

1.89	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2005
1.39	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2005
0.2	לתקופה מיום 1 באפריל ועד ליום 31 בדצמבר 2004

ביאור 4 - מידע נוסף

ביום 25 ביולי 2005 התקבל בכנסת תיקון 147 לפקודת מס הכנסה אשר קובע, בין היתר, כי שיעור מס החברות יופחת באופן הבא: 2006 - 31%, 2007 - 29%, 2008 - 27%, 2009 - 26% ו-2010 אילך - 25%.

להערכת הנהלת החברה לתיקון כאמור, לא צפויה להיות השפעה מהותית על מצבה הכספי של החברה ועל תוצאות פעולותיה.

**ביאורים לדוחות הכספיים (המשך)
(בלתי מבוקרים)**

ביאור 5 - צדדים קשורים

על פי הסכם (שנחתם ואושר בדירקטוריון) בין החברה לחברת הפניקס ניהול קרנות פנסייה בע"מ (להלן - פניקס ניהול) התחייבה הפניקס ניהול לספק שירותי ניהול לחברה. תחולת ההסכם 1.1.05.

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

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