

**”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ**

---

**קופת פיצויים ותגמולים**

**דוחות כספיים ליום**

**31 בדצמבר 2006**

# **"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ**

=====

## **קופת פיצויים ותגמולים**

### **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

# צבי ורדי ושות'

## רואי חשבון

דין וחשבון רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

### קופת פיצויים ותגמולים

ביקרנו את המאזנים המצורפים של קופת פיצויים ותגמולים (להלן - הקופה) המהווה מגזר של עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ (להלן - העמית), לימים 31 בדצמבר 2006 ו-2005 ואת דוחות הכנסות והוצאות והדוחות על התנועה בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של עמית. 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), התש"ל"ג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע 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 עמית וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים משקפים באופן נאות בהתאם לכללי חשבונאות המקובלים לגבי קופות גמל והנחיות האוצר אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2006 ו-2005 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים.

כמוסבר בבאור 2, הדוחות הכספיים מוצגים בסכומים מדווחים, בהתאם לתקני חשבונאות של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות והנחיות האוצר אגף שוק ההון ביטוח וחסכון.

מבלי לסייג את חוות דעתנו היננו להפנות את תשומת הלב לאמור בבאור 17 לגבי אי הודאות הקיימת לגבי חובות המעבידים.

צבי ורדי ושות'  
רואי חשבון

תאריך: 1.4.07

# "עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

## קופת פיצויים ותגמולים

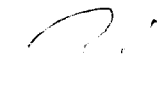
### מאזנים

#### בערכים מדווחים

	<u>31 בדצמבר</u>			
	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>באור</u>	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
	35	1,369		<b>נכסים</b>
	<u>1,220</u>	<u>4,404</u>		<b>השקעות</b>
	1,255	5,773		<b>מזומנים ושוי מזומנים</b>
	9,099	13,736	5	מזומנים בקופה ובנקים
	11,072	10,514	5	פקדונות קצרי מועד
	<u>11,096</u>	<u>7,168</u>	7	<b>ניירות ערך סחירים</b>
	31,267	31,418		איגרות חוב ממשלתיות
	885	814	6	איגרות חוב קונצרניות
	941	931		מניות וניירות ערך אחרים
	<u>1,826</u>	<u>1,745</u>		<b>ניירות ערך שאינם סחירים</b>
	8,796	7,164	8	אגרות חוב קונצרניות
	380	268		קרנות השקעה בחו"ל
	9,176	7,432		<b>פקדונות והלוואות</b>
	1	57	9	פקדונות בבנקים ובמוסד כספי
	<u>43,525</u>	<u>46,425</u>		הלוואות לעמיתים
	5	118	10	<b>ריבית ודיבידנד לקבל</b>
	<u>43,530</u>	<u>46,543</u>		<b>סך כל ההשקעות</b>
				<b>חייבים</b>
	43,242	46,306	11	<b>זכויות העמיתים והתחייבויות</b>
	288	237		זכויות העמיתים
	<u>43,530</u>	<u>46,543</u>		זכאים ויתרות זכות
				<b>סך כל זכויות עמיתים והתחייבויות</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

  
 אבי אקהארון  
 מנכ"ל

  
 יעקב צור  
 יו"ר מועצת עמית

תאריך אישור  
 הדוחות הכספיים: 1.6.07

**"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ**

**קופת פיצויים ותגמולים**

**דוחות הכנסות והוצאות  
בערכים מדווחים**

<u>לשנה שנתיימה ביום</u>		
<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>באור</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
102	343	<b>הכנסות (הפסדים)</b>
		ממזומנים ושווי מזומנים
896	1,036	<b>מניירות ערך סחירים</b>
429	511	איגרות חוב ממשלתיות
1,732	1,271	איגרות חוב קונצרניות
		מניות וניירות ערך אחרים
3,057	2,818	
73	(66)	<b>מניירות ערך שאינם סחירים</b>
29	(10)	איגרות חוב קונצרניות
		קרנות השקעה בחו"ל
102	(76)	
813	350	<b>מפקדונות והלוואות</b>
33	18	פקדונות בבנקים ובמוסדות כספיים
		הלוואות לעמיתים
846	368	
(18)	-	הוצאות אחרות
4,089	3,453	<b>סך כל ההכנסות</b>
390	348	<b>הוצאות</b>
72	16	דמי ניהול
		עמלות
462	364	<b>סך כל ההוצאות</b>
3,627	3,089	<b>הכנסות נטו לשנת הדוח</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## "עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

### קופת פיצויים ותגמולים

#### דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

##### בערכים מדווחים

<u>2005</u> אלפי ש"ח	<u>2006</u> אלפי ש"ח	
42,850	43,242	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
		<b>הפרשות:</b>
7	3	שכירים - הפרשות מעביד
7	3	שכירים - הפרשות עובד
51	47	הפרשות - עמית עצמאי
1,521	1,577	לפיצויים - בחשבונות אישיים
<u>1,586</u>	<u>1,630</u>	סך כל ההפרשות
		<b>תשלומים לעמיתים:</b>
186	-	לעמיתים שכירים
645	784	לעמיתים עצמאיים
1,901	871	לפיצויים - בחשבונות אישיים
<u>2,732</u>	<u>1,655</u>	סך כל התשלומים
<u>(2,089)</u>	<u>-</u>	העברת זכויות מהקופה
<u>(3,235)</u>	<u>(25)</u>	צבירה נטו
<u>3,627</u>	<u>3,089</u>	הכנסות נטו
<u>43,242</u>	<u>46,306</u>	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## **"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ**

### **קופת פיצויים ותגמולים**

#### **באורים לדוחות הכספיים**

#### **באור 1 - כללי**

##### **א. קופת הגמל**

"עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ" הינה חברה בע"מ המנחלת, בהתאם לתקנונה, שלוש תוכניות במסגרת קופת הפיצויים והתגמולים:

- (1) תוכנית תגמולים לשכירים - המקנה סכום כספי שנצבר לפרישה מהעבודה.
- (2) תוכנית תגמולים לעצמאים - המקנה סכום כספי לתקופה שנקבעה בחוק.
- (3) תוכנית פיצויי פיטורים - המאפשרת לצבור את כספי פיצויי הפיטורים של המעסיקים בחשבונות האישיים בלבד.

קופת הגמל פועלת לצידה של "קרן הפנסיה לעובדים". דוחות אלה מתייחסים לתוכניות קופת גמל.

קופת הגמל וקרן הפנסיה של "עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ" מקבלות שרותי ניהול מחברת הניהול "הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ" שהינה חברת בת של "הפניקס חברה לביטוח בע"מ", בהתאם להסכם שנחתם ביום 7.1.93 ולפרק ח' שנוסף לתקנון "עמית" ואושר באסיפה מיוחדת של העמיתים ביום 24.12.92.

הסדר זה קיבל את אישור הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון באוצר ביום 15.3.93. הקופה נערכת להעברת זכויות הניהול לחברה מנהלת קופות גמל - הפניקס גמל בע"מ בהתאם למתחייב בחוק קופות הגמל ואגף שוק ההון ובכפוף לאישור הממונה על שוק ההון.

ב. נכסי הקופה מושקעים בכפוף להנחיות שנקבעו בתקנות מס - הכנסה.

##### **ג. הגדרות:**

בדוחות כספיים אלה:

**הקופה** - "עמית" - קופה לפיצויים ותגמולים.

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

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

**אגף שוק ההון** - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.

**הממונה** - הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.

**צדדים קשורים** - כמשמעותם בתקנות מס הכנסה.

**מדד** - מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

**סכום מותאם** - סכום נומינלי היסטורי שהותאם בהתאם להוראות אגף שוק ההון וגילויי דעת של לשכת רואי חשבון בישראל.

**סכום מדווח** - סכום מותאם למועד המעבר (31 בדצמבר 2003), בתוספת סכומים בערכים נומינליים, שנוספו לאחר מועד המעבר ובניכוי סכומים שנגרעו לאחר מועד המעבר.

**דיווח נומינלי** - דיווח המבוסס על סכומים מדווחים.

## **”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ**

=====

### **קופת פיצויים ותגמולים**

#### **באורים לדוחות הכספיים**

#### **באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית**

##### **א. כללי**

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות אגף שוק ההון ותקנות מס הכנסה ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בקופות גמל.

##### **ב. נקודת המוצא לעריכת דוחות כספיים דוחות 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 פיננסיים, הרי הנתונים המדווחים הם נומינליים במלואם ואינם כוללים הפרשי התאמה לשינויים בכוח הקניה של השקל משנים קודמות.

##### **ג. שווי מזומנים**

שווי מזומנים כוללים יתרות שוטפות ופקדונות שמועד פדיונם בעת הפקדתם אינו עולה על חודש ימים.

##### **ד. ניירות ערך סחירים**

ניירות ערך סחירים (לרבות אופציות למדד המניות ולמטבע חוץ) - מוצגים לפי שווי השוק ליום המאזן.

##### **ה. ניירות ערך, פקדונות והלוואות בלתי סחירים**

מוצגים לפי שווי הוגן המחושב בהתאם למודל שקבע הממונה, המבוסס על שיטת היוון תזרימי מזומנים.

קרנות השקעה בחו”ל – מוצגות לפי הערכת מנהלי הקרנות.

##### **ו. הכנסות והוצאות**

הקופה כוללת את ההכנסות וההוצאות במועד היווצרותן (בסיס צבירה).

## **”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ**

=====

### **קופת פיצויים ותגמולים**

#### **באורים לדוחות הכספיים**

**באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

#### **זכויות העמיתים** ז.

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

#### **שימוש באומדנים** ח.

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים נדרשת ההנהלה להשתמש באומדנים ובהערכות המשפיעים על הנתונים המדווחים של הנכסים וההתחייבויות וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. יובהר שהתוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

#### **גילוי ההשפעה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישום** ט.

בחודש יולי 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29 "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)" (להלן – "התקן"). התקן קובע כי ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ומחוייבות לדווח על פי תקנותיו של חוק זה, יערכו את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS לתקופות המתחילות החל מיום 1 בינואר 2008. התקן קובע כי ישויות אשר אינן כפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 ואינן מחוייבות לדווח על פי תקנותיו של חוק זה, רשאיות גם כן לערוך את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS החל מהדוחות הכספיים שיפורסמו לאחר 31 ביולי 2006. האימוץ לראשונה של תקני IFRS יעשה תוך יישום הוראות תקן IFRS 1, "אימוץ לראשונה של תקני IFRS", לצורך המעבר.

על פי התקן, על היישות המדווחת לכלול בבאור לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2007 את נתוני המאזן ליום 31 בדצמבר 2007 ואת נתוני דוח רווח והפסד לשנה המסתיימת באותו תאריך, לאחר שיושמו לגביהם כללי ההכרה, המדידה וההצגה של תקני IFRS.

הממונה פרסם טיוטת חוזר לפיה בכוונתו להחיל את התקנים הנ"ל על הגופים המוסדיים.

השלכות המעבר לתקני IFRS, אם וכאשר יבוצע, תלויות בדבר אופן היישום ועיתויו.

## "עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

### קופת פיצויים ותגמולים

#### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 3 – תשואות הקופה ושיעורי עליית המדד והדולר

<u>לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>				<u>תשואות הקופה:</u>
<u>2003</u>	<u>2004</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>	
<u>%</u>	<u>%</u>	<u>%</u>	<u>%</u>	
<u>שיעורי התשואה הממוצעת, המדווחת בחשבונות העמיתים (מתייחס לחשבונות עמיתים ללא תנועה בשנת הדוח) היו כדלקמן:</u>				
11.28	7.57	9.61	7.19	התשואה הממוצעת הנומינלית, ברוטו
10.35	6.70	8.79	6.36	התשואה הממוצעת הנומינלית, נטו
התשואות נטו מתקבלות לאחר ניכוי דמי ניהול. שיעורי התשואה מחושבים לפח נוסחה שנקבעה על ידי האוצר – אגף שוק ההון ביטוח וחסכון.				
<u>ב. שיעור עליית מדדים נבחרים:</u>				
(1.96)	0.90	2.69	(0.29)	שיעור עליית (ירידת) מדד המחירים לצרכן (לפי מדד ידוע)
(7.56)	(1.62)	6.85	(8.21)	שיעור (ירידת) עליית שער החליפין של הדולר של ארה"ב

## "עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

### קופת פיצויים ותגמולים

#### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 3א' – שינוי שיטת השערוך של נכסים שאינם רשומים למסחר

א. כללי –

בחדש מאי 2004 ואפריל 2005 פורסמו תיקונים לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) בתחולה מאפריל ויולי 2005, בהתאמה. התיקונים מתייחסים לדרך המדידה של נכסים לא סחירים כגון איגרות חוב, הלוואות, פיקדונות ותעודות חוב מסחריות.

בהתאם לתיקונים, נכסים אלה מוצגים במאזני הקופה על בסיס השווי ההוגן, במקום על בסיס העלות (המותאמת). השווי ההוגן נאמד על בסיס מודל שקבע הממונה על שוק ההון ואשר מבוסס על היוון תזרימי מזומנים. שערי הריבית להיוון מצוטטים על ידי חברה שנבחרה לצורך כך על ידי משרד האוצר.

יישום האמור לעיל נעשה בשני שלבים –  
 באפריל 2005 – לגבי הנכסים הבלתי סחירים שנרכשו החל מאוגוסט 2003.  
 ביולי 2005 – לגבי שאר הנכסים הבלתי סחירים.

#### ב. השפעת שינוי שיטת השערוך על תשואת הקופה - שנה קודמת:

סה"כ תרומה לתשואת הקופה	סה"כ גידול בנכסים	שערוך יולי			עלות מותאמת ליום 3/7/05 אלפי ש"ח
		תרומה לתשואה	הפרש	שווי הוגן 3/7/05 אלפי ש"ח	
0.75	327	0.75	327	10,125	9,798

התרומה לתשואת הקופה בגין שינוי בשיטת השערוך במהלך שנת 2005 הייתה 0.75%. לקופה אין נכסים בלתי סחירים שנרכשו החל מאוגוסט 2003.

## "עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

### קופת פיצויים ותגמולים

#### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 4 - נכסים לפי בסיס הצמדה

<u>סה"כ</u>	<u>נכסים בחו"ל</u>	<u>בהצמדה למטבע חוץ</u>	<u>בהצמדה למדד המחירים לצרכן</u>	<u>ללא הצמדה</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>	
5,773	-	945	-	4,828	<b>31 בדצמבר 2006</b>
					מזומנים ושווי מזומנים
13,736	-	-	6,621	7,115	<b>ניירות ערך סחירים</b>
10,514	-	1,266	9,248	-	איגרות חוב ממשלתיות
7,168	1,880	6	-	5,282	איגרות חוב קונצרניות
31,418	1,880	1,272	15,869	12,397	מניות וניירות ערך אחרים
					<b>סה"כ ניירות ערך סחירים</b>
814	-	642	172	-	<b>ניירות ערך שאינם סחירים</b>
931	931	-	-	-	איגרות חוב קונצרניות
1,745	931	642	172	-	קרנות השקעה בחו"ל
7,164	-	-	7,164	-	<b>פקדונות והלוואות:</b>
268	-	-	268	-	פקדונות בבנקים ובמוסד כספי
7,432	-	-	7,432	-	הלוואות לעמיתים
57	-	-	44	13	<b>סה"כ פקדונות והלוואות</b>
118	-	-	-	118	<b>ריבית ודיבידנד לקבל</b>
46,543	2,811	2,859	23,517	17,356	<b>חייבים</b>
(9)	-	(9)	-	-	<b>סך כל הנכסים</b>
					<b>התחייבויות בגין יצירת אופציות</b>

## "עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

### קופת פיצויים ותגמולים

#### באורים לדוחות הכספיים

באור 4 - נכסים לפי בסיס הצמדה (המשך)

סה"כ	נכסים בח"ל	בהצמדה למטבע חוץ	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	לא הצמדה	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,255	-	26	-	1,229	<b>31 בדצמבר 2005</b>
					מזומנים ושווי מזומנים
9,099	-	-	3,304	5,795	<b>ניירות ערך סחירים</b>
					איגרות חוב ממשלתיות
11,072	-	1,369	9,703	-	איגרות חוב קונצרניות
11,096	2,096	-	-	9,000	מניות וניירות ערך אחרים
31,267	2,096	1,369	13,007	14,795	<b>סה"כ ניירות ערך סחירים</b>
					<b>ניירות ערך שאינם סחירים</b>
885	-	699	186	-	איגרות חוב קונצרניות
941	941	-	-	-	קרנות השקעה בחו"ל
1,826	941	699	186	-	<b>סה"כ ניירות ערך שאינם סחירים</b>
					<b>פקדונות והלוואות:</b>
8,796	-	-	8,796	-	פקדונות בבנקים ובמוסד כספי
380	-	-	380	-	הלוואות לעמיתים
9,176	-	-	9,176	-	<b>סה"כ פקדונות והלוואות</b>
1	-	-	-	1	דיבידנד לקבל
5	-	-	-	5	חייבים
43,530	3,037	2,094	22,369	16,030	<b>סך כל הנכסים</b>
(21)	-	-	-	(21)	<b>התחייבויות בגין יצירת אופציות</b>

**”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ**

=====

**קופת פיצויים ותגמולים**

**באורים לדוחות הכספיים**

**באור 5 – איגרות חוב סחירות**

<b>31 בדצמבר</b>		
<b>2005</b>	<b>2006</b>	
<b>אלפי ש”ח</b>	<b>אלפי ש”ח</b>	
9,099	13,736	<b>הרכב:</b>
		<b>איגרות חוב ממשלתיות סחירות:</b>
		<b>איגרות חוב קונצרניות סחירות בארץ:</b>
10,932	10,380	בלתי ניתנות להמרה
140	134	ניתנות להמרה
<u>11,072</u>	<u>10,514</u>	<b>סה”כ איגרות חוב קונצרניות סחירות בארץ</b>
<u>20,171</u>	<u>24,250</u>	<b>סה”כ איגרות חוב סחירות</b>

## "עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

### קופת פיצויים ותגמולים

#### באורים לדוחות הכספיים

באור 5 – איגרות חוב סחירות (המשך)

31 בדצמבר 2005	31 בדצמבר 2006		<u>איגרות חוב קונצרניות</u>		<u>איגרות חוב ממשלתיות</u>	
<u>סך הכל</u>	<u>סך הכל</u>	<u>להמרה</u>	<u>לא להמרה</u>			
<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>משך חיים ממוצע (מח"מ)</u>	ב.
						<u>איגרות חוב סחירות:</u>
3.9	3.6	-	-	3.6		בלתי צמודות
6.6	5.7	-	4.4	7.6		צמודות למדד
5.2	4.7	0.9	5.1	-		צמודות למט"ח
<u>5.7</u>	<u>5.0</u>	<u>0.9</u>	<u>4.5</u>	<u>5.5</u>		<u>מח"מ ממוצע</u>
						ג.
						<u>התשואה הממוצעת המשוקללת לפדיון:</u>
						<u>איגרות חוב סחירות:</u>
5.9	5.2	-	-	5.2		בלתי צמודות
4.3	4.2	-	4.6	3.6		צמודות למדד
2.3	(0.8)	(65.7)	7.0	-		צמודות למט"ח
<u>4.7</u>	<u>4.2</u>	<u>(65.7)</u>	<u>4.8</u>	<u>4.4</u>		<u>תשואה ממוצעת משוקללת לפדיון</u>

**”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ**

=====

**קופת פיצויים ותגמולים**

**באורים לדוחות הכספיים**

**באור 6 – איגרות חוב שאינן סחירות**

	<u>31 בדצמבר</u>
	<u>2005</u> <u>2006</u>
	<u>אלפי ש”ח</u> <u>אלפי ש”ח</u>

א. **הרכב:**

	<u>885</u>	<u>814</u>	
			<b><u>איגרות חוב קונצרניות בלתי סחירות בארץ:</u></b>
			בלתי ניתנות להמרה

<u>31 בדצמבר 2005</u>	<u>31 בדצמבר 2006</u>
<u>איגרות חוב</u>	<u>איגרות חוב</u>
<u>קונצרניות</u>	<u>קונצרניות</u>
<u>לא להמרה</u>	<u>לא להמרה</u>

<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	ב. <b><u>משך חיים ממוצע (מח”מ)</u></b>
		<b><u>איגרות חוב שאינן סחירות:</u></b>
6.3	5.9	צמודות למדד
<u>1.2</u>	<u>1.2</u>	צמודות למט”ח
<u>2.3</u>	<u>2.2</u>	מח”מ ממוצע

<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	ג. <b><u>התשואה הממוצעת</u></b>
		<b><u>המשוקללת לפדיון:</u></b>
		<b><u>איגרות חוב שאינן סחירות:</u></b>
4.7	4.9	צמודות למדד
<u>6.2</u>	<u>6.6</u>	צמודות למט”ח
<u>5.9</u>	<u>6.3</u>	תשואה ממוצעת משוקללת לפדיון

**"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ**

=====

**קופת פיצויים ותגמולים**

**באורים לדוחות הכספיים**

**באור 7 - מניות וניירות ערך אחרים סחירים**

<b>31 בדצמבר</b>		
<u>2005</u>	<u>2006</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
		<b>א. מניות סחירות:</b>
5,110	4,799	מניות בארץ
49	49	מניות בחו"ל
<u>5,159</u>	<u>4,848</u>	<b>סה"כ מניות סחירות</b>
		<b>ב. ניירות ערך אחרים סחירים בארץ:</b>
2,342	482	תעודות סל
1,517	-	קרנות להשקעות משותפות בנאמנות
-	-	כתבי אופציה
31	6	אופציות
<u>3,890</u>	<u>488</u>	<b>סך הכל ניירות ערך אחרים נסחרים בארץ</b>
		<b>ניירות ערך אחרים סחירים בחו"ל:</b>
-	322	תעודות סל
2,047	1,510	קרנות להשקעות משותפות בנאמנות
<u>2,047</u>	<u>1,832</u>	
<u>5,937</u>	<u>2,320</u>	<b>סך הכל ניירות ערך אחרים סחירים</b>
<u>11,098</u>	<u>7,168</u>	<b>סך הכל מניות וניירות ערך אחרים סחירים</b>
		<b>ג. פירוט לגבי השקעה בנכסים נגזרים</b>
551	541	חשיפה למט"ח באמצעות אופציות שקל/מט"ח
		במונחי דלתא

## "עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

### קופת פיצויים ותגמולים

#### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 8 – פקדונות והלוואות

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2005</u>	<u>2006</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
8,796	7,164	<b>א. ההרכב:</b>
		פקדונות בבנקים ובמוסד כספי
380	268	הלוואות לעמיתים <sup>(1)</sup>
<u>9,176</u>	<u>7,432</u>	<b>סה"כ פיקדונות והלוואות</b>

<sup>(1)</sup> ההלוואות לעמיתים צמודות למדד המחירים לצרכן ונושאות ריבית שנתית בשיעור 7%-5.8% (2005 – זהה). ההלוואות שניתנו בשנת 2006 נשאו ריבית שנתית בשיעור 6.5% (2005 – 7%).

<u>31 בדצמבר 2005</u>			<u>31 בדצמבר 2006</u>			
<u>סה"כ</u>	<u>הלוואות</u>	<u>פקדונות</u>	<u>סה"כ</u>	<u>הלוואות</u>	<u>פקדונות</u>	
<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<b>ב. מח"מ פקדונות והלוואות</b>
2.8	4.6	2.7	2.5	7.0	2.3	צמודים למדד
						<b>ג. התשואה הממוצעת המשוקלת לפדיון: פקדונות והלוואות</b>
						צמודים למדד
<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	
4.8	7.0	4.7	6.3	7.0	4.5	

#### באור 9 - ריבית ודיבידנד לקבל

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2005</u>	<u>2006</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
-	44	ריבית לקבל
<u>1</u>	<u>13</u>	דיבידנד EX לקבל
<u>1</u>	<u>57</u>	

## עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

### קופת פיצויים ותגמולים

#### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 10 - חייבים

##### הרכב:

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2005</u>	<u>2006</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
5	48	קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים - צד קשור
-	70	הפניקס הניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ - הקרן פנסיה - צד קשור לעמיתים חדשים
<u>5</u>	<u>118</u>	<b>סה"כ חייבים</b>

#### באור 11 - זכאים ויתרות זכות

##### הרכב:

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2005</u>	<u>2006</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
21	9	התחייבויות בגין יצירת אופציות
132	145	שיקים לפרעון
43	-	הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ - צד קשור
92	83	רשויות המס
<u>288</u>	<u>237</u>	<b>סה"כ זכאים ויתרות זכות</b>

#### באור 12 – הוצאות אחרות

##### שנה קודמת

מתייחס לתשלומים ליועצים מקצועיים בעניין ביטול מס שבח על מכירת מקרקעין שהוטל על הקופה בעקבות מכירת הנכס, שהיה בבעלות משותפת עם עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ - קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים (חלקה של הקופה היה 50%).

## ”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ

### קופת פיצויים ותגמולים

#### באורים לדוחות הכספיים

באור 13 - דמי ניהול

<u>לשנה שנסתיימה ביום</u>		<u>א. ההרכב:</u>
<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2005</u>	<u>2006</u>	
<u>אלפי ש”ח</u>	<u>אלפי ש”ח</u>	
325	335	דמי ניהול להפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע”מ
10	-	שכר דירקטור
13	13	דמי ניהול תיק השקעות
42	-	דמי ניהול בגין השקעה ביחידות קרן וקרן חוץ
<u>390</u>	<u>348</u>	<b>סה”כ דמי ניהול</b>

ב. הקופה רשאית לגבות דמי ניהול שנתיים בשיעור מקסימלי של 0.75% (0.0625% לחודש) בהתאם לתקנונה. דמי הניהול נגבים מדי חודש בחודשו והם מחושבים בגין יתרת הנכסים לסוף כל חודש ומשולמים להפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע”מ סמוך לחישובם.

ג. השיעור השנתי האפקטיבי של הוצאות הניהול ביחס ליתרה החודשית של הנכסים היה 0.78% (2005 – 0.75%).

## "עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

### קופת פיצויים ותגמולים

#### באורים לדוחות הכספיים

באור 14 - עמלות

<u>לשנה שנסתיימה ביום</u>		
<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2005</u>	<u>2006</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
67	13	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
5	3	עמלות בנקאיות
<u>72</u>	<u>16</u>	<b>סה"כ עמלות</b>

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2005</u>	<u>2006</u>	
<u>באחוזים</u>	<u>באחוזים</u>	
0.1	0.09	עמלה בגין קנייה ומכירה של מניות בארץ
0.05	0.05	עמלה בגין קנייה ומכירה של אג"ח בארץ
0.025	0.025	עמלה בגין קנייה ומכירה של מק"מ
3 ש"ח ליחידה	3 ש"ח ליחידה	עמלה בגין קנייה ומכירה של אופציות מעו"ף
0.1	0.1	עמלה בגין קנייה ומכירה של מניות בחו"ל (בתוספת תשלום לברוקר בחו"ל)

#### פירוט שיעורי עמלות המשולמות ע"י הקופה:

## “עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ

=====

### קופת פיצויים ותגמולים

#### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 15 - צדדים קשורים

- א. הקופה הינה צד קשור לעמית קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ - קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים (להלן קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים ולהפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע”מ (להלן חברת הניהול) ולקרן הפנסיה שבניהולה (להלן הפניקס קרן פנסיה מקיפה).
- ב. דמי ניהול ששולמו לחברת הניהול הסתכמו ב - 335 אלפי ש”ח (2005 - 325 אלפי ש”ח).
- ג. שכר דירקטור ששולם בשנה קודמת הינו 10 אלפי ש”ח.
- ד. יתרות עם צדדים קשורים :

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2005</u>	<u>2006</u>	
<u>אלפי ש”ח</u>	<u>אלפי ש”ח</u>	
		<u>יתרות חובה</u>
5	-	קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים
-	70	הפניקס קרן פנסיה מקיפה
<u>5</u>	<u>70</u>	
		<u>יתרות זכות</u>
-	175	קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים
43	-	חברת הניהול
<u>43</u>	<u>175</u>	

מעבר ליתרות הנ”ל לא היו יתרות חובה/זכות מהותיות במשך השנה.

#### באור 16 - מיסים על הכנסה

הקופה אושרה לצרכי מס כקופת גמל (בתוקף עד ליום 30 ביוני 2007). בהתאם לכך הכנסותיה פטורות ממיסים (בכפוף להתנאות מסויימות בהן עמדה הקופה).

#### באור 17 - התחייבויות תלויות

חוק הגנת השכר התשי”ח - 1958 מטיל התחייבויות על הקופה, בנסיבות שפורטו בחוק, בגין חובות של מעסיקים לעובדיהם אשר לא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לקופה. לתאריך הוצאת הדוחות הכספיים לא ידוע לקופה על פיגורים בהעברת תשלומים כאמור לעיל. החברה גייסה עובדים במהלך שנת 2007 לצורך טיוב נתונים ולשלוח הודעות למבוטחים כנדרש בחוק.

## **"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ**

=====

### **קופת פיצויים ותגמולים**

#### **באורים לדוחות הכספיים**

#### **באור 18 - 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 החוב, פיקדונות והלוואות) 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 התחייבויותיהם. ניירות הערך הסחירים חשופים גם לסיכוני השוק.