

”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ

=====

קופת פיצויים ותגמולים

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2008

”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ

קופת פיצויים ותגמולים

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2008

תוכן העניינים

עמוד

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

”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ

קופת פיצויים ותגמולים

ביקרנו את המאזנים המצורפים של עמית קופת פיצויים ותגמולים (להלן - הקופה), לימים 31 בדצמבר 2008 ו-2007 ואת דוחות הכנסות והוצאות והדוחות על השינויים 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), התש”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 מדגמית 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 הנ”ל משקפים באופן נאות, בהתאם לכללי חשבונאות המקובלים לגבי קופות גמל ולהנחיות אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2008 ו-2007 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לשנה ולתקופה שהסתיימה באותם תאריכים 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.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הננו להפנות את תשומת הלב לאמור בביאור 16 לגבי אי הודאות הקיימת לגבי חובות המעבידים.

צבי ורדי ושות'
רואי חשבון

תאריך: _____

”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ

=====

קופת פיצויים ותגמולים

מאזנים

ליום 31 בדצמבר			
2007	2008		
אלפי ש”ח	אלפי ש”ח	באור	
			השקעות
			<u>מזומנים ושווי מזומנים</u>
226	618		מזומנים בבנק
1,494	6,833		פיקדונות קצרי מועד
<u>1,720</u>	<u>7,451</u>		
			<u>ניירות ערך סחירים</u>
7,197	13,428	5	איגרות חוב ממשלתיות
24,003	9,505	5	איגרות חוב קונצרניות
7,538	4,872	7	מניות וניירות ערך אחרים
<u>38,738</u>	<u>27,805</u>		
			<u>ניירות ערך שאינם סחירים</u>
749	733	6	איגרות חוב קונצרניות
932	798		קרנות השקעה
<u>1,681</u>	<u>1,531</u>		
			<u>פיקדונות והלוואות</u>
		8	פיקדונות בבנקים
5,845	4,132		הלוואות לעמיתים
120	102		
<u>5,965</u>	<u>4,234</u>		
			<u>ריבית, דיבידנד וסכומים לקבל בגין השקעות</u>
49	-	9	
<u>48,153</u>	<u>41,021</u>		
			סך כל ההשקעות
			<u>חייבים אחרים ויתרות חובה</u>
149	61	10	
<u>48,302</u>	<u>41,082</u>		
			סך כל הנכסים
			<u>זכויות העמיתים והתחייבויות</u>
48,005	39,871		זכויות העמיתים
297	1,211	11	זכאים ויתרות זכות
<u>48,302</u>	<u>41,082</u>		סך כל זכויות העמיתים והתחייבויות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

רו"ח עידית מידן מנהלת כספים	אבי אקהאוס מנכ"ל	יעקב צור יו"ר מועצת עמית	25.2.09 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------------	---------------------	-----------------------------	--

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קופת פיצויים ותגמולים

דוחות הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2007	2008	באור	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
138	170		הכנסות (הפסדים)
			ממזומנים ושווי מזומנים
769	632		מניירות ערך סחירים
524	(621)		איגרות חוב ממשלתיות
1,564	(4,293)		איגרות חוב קונצרניות
2,857	(4,282)		מניות וניירות ערך אחרים
			מניירות ערך שאינם סחירים
(14)	8		איגרות חוב קונצרניות
18	(134)		מקרנות השקעה בחו"ל
4	(126)		
			מפיקדונות והלוואות
552	93		פיקדונות בבנקים ובמוסד כספי
14	10		הלוואות לעמיתים
566	103		
3,565	(4,135)		סך הכל הכנסות (הפסדים)
			הוצאות
370	340	12	דמי ניהול
33	66	13	עמלות
1	37	14	הוצאות מיסים
404	443		סך כל ההוצאות
3,161	(4,578)		הכנסות (הוצאות) נטו לשנת הדוח

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קופת פיצויים ותגמולים

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

<u>2007</u>	<u>2008</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
46,306	48,005	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
2	-	<u>הפרשות (הפקדה)</u>
3	1	שכירים - הפרשות מעביד
522	192	שכירים - הפרשות עובד
1,398	1,289	הפרשות - עמית עצמאי
1,925	1,482	לפיצויים - בחשבונות אישיים
-----	-----	סך כל ההפרשות (הפקדות)
(742)	(567)	<u>תשלומים לעמיתים (משיכות)</u>
(503)	(3,366)	לעמיתים שכירים ועצמאיים
(1,245)	(3,933)	תשלומים לפיצויים - בחשבונות מעבידים
-----	-----	סך כל התשלומים (משיכות)
(2,142)	(1,105)	<u>העברת זכויות, נטו</u>
-----	-----	העברת זכויות מהקופה
(1,462)	(3,556)	צבירה נטו
3,161	(4,578)	הכנסות (הפסדים) נטו
-----	-----	
<u>48,005</u>	<u>39,871</u>	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים 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 המנהלת, 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. עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ עברה לניהול הפניקס קופות גמל בע”מ החל מיום 1 בינואר 2009 וזאת בהתאם למתחייב בחוק קופות הגמל ואגף שוק ההון ובכפוף למתווה שאישר 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.

”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ

=====

קופת פיצויים ותגמולים

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים של הקופה ערוכים על בסיס העלות, למעט מכשירים פיננסיים, אשר נמדדים בהתאם לשווים ההוגן.

ב. מטבע הפעילות

1. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בשקלים, מטבע הפעילות של החברה.

2. עסקאות במטבע חוץ

עסקאות הנקובות במטבע חוץ נרשמות עם ההכרה הראשונית בהן לפי שער החליפין במועד העסקה. נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין ביום המאזן. הפרשי שער נזקפים לדוח רווח והפסד.

ג. מזומנים ושווי מזומנים

1. פיקדונות לזמן קצר בבנקים כוללים פיקדונות שתקופת פירעונם בעת הפקדתם לא עלתה על חודש ימים, שאינם מוגבלים בשימוש ושאינם משועבדים.

2. הפיקדונות כוללים ריבית שנצברה לפי התנאים הנקובים בכל פיקדון.

3. מזומנים במטבע חוץ נכללו במאזן לפי שער החליפין היציג של אותו מטבע ביחס לשקל לתאריך המאזן.

ד. ניירות ערך סחירים

ניירות ערך סחירים כלולים בדוחות הכספיים כדלהלן:

1. ניירות ערך סחירים בארץ מוצגים לפי שווי השוק ליום המאזן, לפי שער הסגירה שנקבע לנייר ערך ביום המסחר האחרון בשנת החשבון.

2. ניירות ערך סחירים בחו”ל מוצגים לפי שווי השוק ליום המאזן (לפי השער הקובע שנקבע לנייר הערך ביום המסחר האחרון בשנת החשבון שנתקיים בבורסה מחוץ לישראל או בשוק אחר מוסדר בו הוא נסחר) ולפי שערי החליפין היציגים לאותו יום.

3. מניות שנסחרות בארץ והן בחו”ל משוערכות לפי שווי שוק ליום המאזן. שווי השוק נקבע לפי הבורסה בה כל מניה רשומה למסחר ולפי שער הסגירה באותה בורסה, ביום המסחר האחרון בשנת החשבון, שווי השוק בחו”ל מתורגם לשקלים חדשים.

4. הפרשה למס בגין השקעה בניירות ערך זרים מוצגת בסעיפי זכאים ויתרות זכות.

”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ

=====

קופת פיצויים ותגמולים

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. נכסים בלתי סחירים

ניירות ערך בלתי סחירים, פיקדונות והלוואות כלולים בדוחות הכספיים כדלהלן:

1. אגרות חוב ושטרי הון – לפי שווי הוגן המבוסס על היוון תזרים המזומנים (מועדים וסכומים) לפי שיעור הריבית המתאים לדרוג הנכס, לסוג הנכס, לבסיס ההצמדה שלו ולמועד הצפוי של כל תקבול, או במקרים מסוימים על פי ציטוט המנפיק, על פי המודל עליו הורה הממונה ובהתאם להוראות הביצוע שפרסמה חברת שערי ריבית בע”מ אשר דרכה מתקבלים הנתונים.
2. פיקדונות – לפי שווי הוגן המבוסס על היוון תזרים המזומנים לפי שיעור המתאים לדרגת הסיכון של הפיקדון/ההלוואה ובהתאם למועד הצפוי של כל תקבול. כל זאת, על פי המודל עליו הורה הממונה על אגף שוק ההון ובהתאם להוראות הביצוע שפרסמה חברת שערי ריבית בע”מ אשר דרכה מתקבלים הנתונים.
פיקדונות בבנקים כוללים פיקדונות שתקופת פירעונם בעת הפקדתם עלתה על חודש ימים. הלוואות לעמיתים משוערכות בהתאם לעלות בתוספת ריבית שנצברה.
3. קרנות השקעה – לפי ציטוט של ”אורז” המכשיר.
4. הלוואות לעמיתים – בהתאם לעלות בתוספת ריבית שנצברה.

ו. ריבית ודיבידנד לקבל

1. ריבית לקבל - ריבית והפרשי הצמדה על הריבית של אגרת חוב סחירה, אשר עבר גם יום ה-EX אולם טרם התקבלה עד לתאריך המאזן.
2. דיבידנד לקבל - דיבידנד שהוכרז וטרם התקבל עד לתאריך המאזן.

ז. הכרה בהכנסות והוצאות

הכנסות והוצאות נכללו בדוח הכנסות והוצאות לפי בסיס מצטבר.

ח. זכויות עמיתים

הפקדות והעברות לקופה, פדיונות עמיתים ומשיכות על ידי מעסיקים והעברות מהקופה נכללים בחשבונות עם גבייתם או בעת תשלומם לפי העניין. בהתאם לכך הדוחות הכספיים אינם כוללים סכומים שהצטברו וטרם נתקבלו או שולמו.

ט. אומדנים

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

“עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ

=====

קופת פיצויים ותגמולים

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - תשואות הקופה ושיעורי עליית המדד והדולר

א. תשואות הקופה :

שיעורי התשואה הממוצעת המדווחת בחשבונות העמיתים (מתייחס לחשבונות עמיתים ללא תנועה בשנת הדוח) היו כדלקמן :

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר

<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>	
<u>%</u>	<u>%</u>	<u>%</u>	<u>%</u>	
9.61	7.19	8.02	(9.26)	התשואה הממוצעת הנומינלית, ברוטו
8.79	6.36	7.18	(9.95)	התשואה הממוצעת הנומינלית, נטו

התשואות נטו מתקבלות לאחר ניכוי דמי ניהול. שיעורי התשואה מחושבים בהתאם להוראות הממונה.

ב. שיעורי השינוי במדדים נבחרים (באחוזים) :

2.69	(0.29)	2.79	4.51	שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן (לפי מדד ידוע)
6.85	(8.21)	(8.97)	(1.14)	שיעור השינוי בשער החליפין של הדולר של ארה"ב

”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ

=====

קופת פיצויים ותגמולים

באורים לדוחות הכספיים

באור 4- נכסים לפי בסיס הצמדה

ליום 31 בדצמבר

2008

סה”כ	נכסים בחו”ל אלפי ש”ח	בהצמדה למטבע חוץ אלפי ש”ח	בהצמדה למדד המחירים לצרכן אלפי ש”ח	ללא הצמדה אלפי ש”ח
618	-	1	-	617
6,833	-	-	-	6,833
<u>7,451</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>7,450</u>
13,428	-	-	10,684	2,744
9,505	-	743	8,762	-
4,872	2,153	-	-	2,719
<u>27,805</u>	<u>2,153</u>	<u>743</u>	<u>19,446</u>	<u>5,463</u>
733	-	579	154	-
798	798	-	-	-
<u>1,531</u>	<u>798</u>	<u>579</u>	<u>154</u>	<u>-</u>
4,132	-	-	4,132	-
102	-	-	102	-
<u>4,234</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,234</u>	<u>-</u>
<u>41,021</u>	<u>2,951</u>	<u>1,323</u>	<u>23,834</u>	<u>12,913</u>
61	-	-	-	61
<u>41,082</u>	<u>2,951</u>	<u>1,323</u>	<u>23,834</u>	<u>12,974</u>
(86)	-	-	-	(86)

השקעות

מזומנים ושווי מזומנים

מזומנים בבנק
פיקדונות קצרי מועד

ניירות ערך סחירים

איגרות חוב ממשלתיות
איגרות חוב קונצרניות
מניות וניירות ערך אחרים

ניירות ערך שאינם סחירים

איגרות חוב קונצרניות
קרנות השקעה

פיקדונות והלוואות

פיקדונות בבנקים
הלוואות לעמיתים

סך כל ההשקעות

חייבים אחרים ויתרות חובה

סך כל הנכסים

התחייבויות בגין יצירת
אופציות

”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ

=====

קופת פיצויים ותגמולים

באורים לדוחות הכספיים

באור 4- נכסים לפי בסיס הצמדה (המשך)

ליום 31 בדצמבר

2007

<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>	
					<u>השקעות</u>
					<u>מזומנים ושוי מזומנים</u>
226	-	159	-	67	מזומנים בבנק
1,494	-	-	-	1,494	פיקדונות קצרי מועד
<u>1,720</u>	<u>-</u>	<u>159</u>	<u>-</u>	<u>1,561</u>	
					<u>ניירות ערך סחירים</u>
7,197	-	-	991	6,206	איגרות חוב ממשלתיות
24,003	-	924	23,079	-	איגרות חוב קונצרניות
7,538	1,534	-	-	6,004	מניות וניירות ערך אחרים
<u>38,738</u>	<u>1,534</u>	<u>924</u>	<u>24,070</u>	<u>12,210</u>	
					<u>ניירות ערך שאינם סחירים</u>
749	-	585	164	-	איגרות חוב קונצרניות
932	932	-	-	-	קרנות השקעה
<u>1,681</u>	<u>932</u>	<u>585</u>	<u>164</u>	<u>-</u>	
					<u>פיקדונות והלוואות</u>
5,845	-	-	5,845	-	פיקדונות בבנקים
120	-	-	120	-	הלוואות לעמיתים
<u>5,965</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,965</u>	<u>-</u>	
					<u>ריבית, דיבידנד וסכומים לקבל בגין השקעות</u>
49	-	-	46	3	סך כל ההשקעות
<u>48,153</u>	<u>2,466</u>	<u>1,668</u>	<u>30,245</u>	<u>13,774</u>	
					<u>חייבים אחרים ויתרות חובה</u>
149	-	-	-	149	סך כל הנכסים
<u>48,302</u>	<u>2,466</u>	<u>1,668</u>	<u>30,245</u>	<u>13,923</u>	
					<u>התחייבויות בגין יצירת אופציות</u>
(2)	-	(2)	-	-	

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קופת פיצויים ותגמולים

באורים לדוחות הכספיים

באור 5 - איגרות חוב סחירות

א. ההרכב:

<u>ליום 31 בדצמבר</u>	
<u>2007</u>	<u>2008</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
-	594
7,197	12,834
<u>7,197</u>	<u>13,428</u>
<u>24,003</u>	<u>9,505</u>
<u>31,200</u>	<u>22,933</u>

איגרות חוב ממשלתיות
איגרות חוב ממשלתיות סחירות בארץ
 מלווה קצר מועד (מק"מ)
 איגרות חוב ממשלתיות סחירות
 סך הכל איגרות חוב ממשלתיות סחירות בארץ

איגרות חוב קונצרניות
איגרות חוב קונצרניות סחירות בארץ
 בלתי ניתנות להמרה
 סך הכל איגרות חוב סחירות

<u>31 בדצמבר</u>	<u>סך הכל</u>	<u>31 בדצמבר 2008</u>	<u>אגרות חוב קונצרניות</u>	<u>אגרות חוב</u>
<u>2007</u>	<u>סך הכל</u>	<u>לא להמרה</u>	<u>ממשלתיות</u>	<u>ממשלתיות</u>
<u>סך הכל</u>	<u>סך הכל</u>	<u>סך הכל</u>	<u>סך הכל</u>	<u>סך הכל</u>
<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>
3.3	3.8	-	3.8	3.8
4.9	4.1	4.9	3.4	3.4
4.6	4.3	4.3	-	-
<u>4.6</u>	<u>4.1</u>	<u>4.9</u>	<u>3.5</u>	<u>3.5</u>

ב. משך חיים ממוצע (מח"מ)

<u>אגרות חוב סחירות:</u>	<u>שנים</u>	<u>אגרות חוב</u>	<u>שנים</u>	<u>אגרות חוב סחירות:</u>
בלתי צמודות	3.8	ממשלתיות	3.8	בלתי צמודות
צמודות למדד	3.4	קונצרניות	3.4	צמודות למדד
צמודות למט"ח	-	סך הכל	-	צמודות למט"ח
<u>מח"מ ממוצע</u>	<u>3.5</u>	<u>מח"מ ממוצע</u>	<u>3.5</u>	<u>מח"מ ממוצע</u>

ג. התשואה הממוצעת המשוקללת לפדיון:

<u>אגרות חוב סחירות:</u>	<u>%</u>	<u>אגרות חוב</u>	<u>%</u>	<u>אגרות חוב סחירות:</u>
בלתי צמודות	3.3	ממשלתיות	3.3	בלתי צמודות
צמודות למדד	2.7	קונצרניות	2.7	צמודות למדד
צמודות למט"ח	-	סך הכל	-	צמודות למט"ח
<u>תשואה ממוצעת משוקללת לפדיון</u>	<u>2.8</u>	<u>תשואה ממוצעת משוקללת לפדיון</u>	<u>2.8</u>	<u>תשואה ממוצעת משוקללת לפדיון</u>

”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ

=====

קופת פיצויים ותגמולים

באורים לדוחות הכספיים

באור 6 - אגרות חוב שאינן סחירות

א. הרכב:

<u>ליום 31 בדצמבר</u>	
<u>2007</u>	<u>2008</u>
<u>אלפי ש”ח</u>	<u>אלפי ש”ח</u>
749	733

אגרות חוב קונצרניות בלתי סחירות בארץ
בלתי ניתנות להמרה

ב. משך חיים ממוצע (מח”מ):

<u>31 בדצמבר</u>	
<u>2007</u>	<u>2008</u>
<u>אג”ח קונצרניות</u>	<u>אג”ח קונצרניות</u>
<u>לא להמרה</u>	<u>לא להמרה</u>
<u>שנים</u>	<u>שנים</u>
5.5	5.2
1.1	1.0
<u>2.1</u>	<u>1.9</u>

איגרות חוב שאינן סחירות
צמודות מדד
צמודות למט”ח

מח”מ ממוצע

ג. תשואה ממוצעת משוקללת לפדיון:

<u>31 בדצמבר</u>	
<u>2007</u>	<u>2008</u>
<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>
4.8	5.3
6.3	8.0
<u>6.0</u>	<u>7.4</u>

איגרות חוב שאינן סחירות:
צמודות מדד
צמודות למט”ח

תשואה ממוצעת משוקללת לפדיון

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קופת פיצויים ותגמולים

באורים לדוחות הכספיים

באור 7 - מניות וניירות ערך אחרים סחירים

ליום 31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
		א. <u>הרכב:</u>
		<u>מניות סחירות:</u>
5,266	1,889	מניות בארץ
44	-	מניות בחו"ל
5,310	1,889	סך הכל מניות סחירות
		ב. <u>ניירות ערך אחרים סחירים בארץ:</u>
1	-	כתבי אופציות
735	670	תעודות סל
2	160	אופציות
738	830	סך הכל ניירות ערך אחרים הנסחרים בארץ
		ג. <u>ניירות ערך אחרים סחירים בחו"ל:</u>
1,186	1,023	קרנות להשקעות משותפות בנאמנות
304	1,130	תעודות סל
1,490	2,153	סך הכל ניירות ערך אחרים סחירים בחו"ל
7,538	4,872	סך הכל מניות וניירות ערך אחרים סחירים
		ד. <u>פירוט לגבי השקעה בנכסים נגזרים</u>
122	2,095	חשיפה למט"ח באמצעות אופציות שקל/מט"ח במונחי דלתא

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קופת פיצויים ותגמולים

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 - פיקדונות והלוואות

הרכב: א.

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2007</u>	<u>2008</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
5,845	4,132	פיקדונות בבנקים ובמוסד כספי הלוואות לעמיתים (*) סה"כ פיקדונות והלוואות
120	102	
<u>5,965</u>	<u>4,234</u>	

(*) הלוואות צמודות למדד המחירים לצרכן ונושאות ריבית בשיעור 6.50% לשנה (2007 – 6.50%).

ב. מח"מ פיקדונות והלוואות:

<u>31 בדצמבר 2007</u>			<u>31 בדצמבר 2008</u>			
<u>סה"כ</u>	<u>הלוואות</u>	<u>פיקדונות</u>	<u>סה"כ</u>	<u>הלוואות</u>	<u>פיקדונות</u>	
<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	
2.1	8.0	2.0	1.8	7.6	1.7	צמודים למדד

ג. התשואה הממוצעת המשוקללת לפדיון:

<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	
7.3	6.5	7.3	7.3	6.5	7.3	צמודים למדד

באור 9 - ריבית, דיבידנד וסכומים לקבל בגין השקעות

<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2007</u>	<u>2008</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
46	-	ריבית EX לקבל דיבידנד
3	-	
<u>49</u>	<u>-</u>	

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קופת פיצויים ותגמולים

באורים לדוחות הכספיים

באור 10 - חייבים אחרים ויתרות חובה

הרכב:

ליום 31 בדצמבר

2007	2008
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
87	1
52	33
10	27
149	61

הפניקס פנסיה מקיפה - צד קשור
קופות גמל בגין מעבר עמיתים
אחרים
סה"כ חייבים

באור 11 - זכאים ויתרות זכות

הרכב:

ליום 31 בדצמבר

2007	2008
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2	86
20	291
245	808
30	26
297	1,211

התחייבות בגין יצירת אופציה
המחאות לפירעון
עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ – קרן פנסיה לעמיתים ותיקים
– צד קשור
הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ - צד קשור
סה"כ זכאים ויתרות זכות

“עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ

=====

קופת פיצויים ותגמולים

באורים לדוחות הכספיים

באור 12 - דמי ניהול

א. הרכב

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2007	2008
אלפי ש”ח	אלפי ש”ח
360	340
10	-
370	340

דמי ניהול לחברה מנהלת
דמי ניהול בגין יחידות קרן
סה”כ דמי ניהול

ב. הקופה רשאית לגבות דמי ניהול שנתיים בשיעור מקסימאלי 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 0.77% (2007) – 0.78%.

ד. החל משנת הדוח דמי ניהול מקרנות נאמנות בחו”ל מוצגות כחלק מהעמלות ניהול חיצוני (ראה ביאור 13) בהתאם להוראות הממונה ותקנות מס הכנסה שחוקקו השנה.

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קופת פיצויים ותגמולים

באורים לדוחות הכספיים

באור 13 - עמלות

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2007	2008
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
8	18
17	45
8	3
<u>33</u>	<u>66</u>

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני
עמלות בנקאיות ואחרות

אחוזים/ש"ח

אחוזים/ש"ח

0.09%	0.09%
0.05%	0.05%
0.025%	0.025%
2.5 ש"ח	2.5 ש"ח
-	-
0.1	0.1

פירוט שיעורי עמלות המשולמות ע"י קופה:

עמלות בגין קנייה ומכירה של מניות בארץ
עמלות בגין קנייה ומכירה של אג"ח בארץ
עמלות בגין קנייה ומכירה של מק"מ
עמלה קניה ומכירה של אופציות בחו"ל (ליחידה)
עמלה בגין קניה ומכירה של אג"ח בחו"ל
עמלת ביצוע קסטודיאן

באור 14 - הוצאות מיסים

- א. הקופה הינה קופת גמל מאושרת, כהגדרתה בסעיף 47 לפקודת מס הכנסה ופועלת בכפוף לתקנות מס הכנסה.
- ב. הכנסות הקופה פטורות ממס, בהתאם לסעיף 29(2) לפקודת מס הכנסה, ובכפוף להוראות הפקודה. על אף הפטור האמור, קופות גמל חייבות במס בגין הכנסות מניירות ערך זרים בהתאם לסעיף 129 ב' לפקודת מס הכנסה. בתיקון 142 לפקודת מס הכנסה מיום 29 בדצמבר 2004 נקבע כי הכנסות קופות הגמל מניירות ערך זרים שנצברו החל מיום 1 בינואר 2005 יהיו פטורות ממס.
- ג. הוצאות המיסים המוצגות בדוח הכנסות והוצאות מתייחסות למיסים שנוכו מהקופה בגין אגרות חוב שברשות הקופה, עבור התקופה שלא החזיקה בהן.

“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) ולפניקס 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 - 340 אלפי ש”ח (2007- 360 אלפי ש”ח).

ג. יתרות עם צדדים קשורים :

<u>2007</u>	<u>2008</u>	
<u>אלפי ש”ח</u>	<u>אלפי ש”ח</u>	
<u>87</u>	<u>1</u>	<u>יתרות חובה</u>
		הפניקס קרן פנסיה מקיפה
		<u>יתרת זכות</u>
245	808	קרן פנסיה לעמיתים ותיקים
30	26	חברת הניהול
<u>275</u>	<u>834</u>	

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

באור 16 - 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.

באור 17 - מכשירים פיננסיים וסיכונים כרוכים

א. השווי ההוגן

הנכסים הפיננסיים של הקופה מוצגים בדוחות הכספיים בהתאם לכללים המפורטים בביאור 2 (מדיניות חשבונאית).

להערכת ההנהלה, השווי ההוגן של הנכסים הפיננסיים של הקופה אינו נופל מערכם החשבונאי הכולל.

ב. סיכונים

הנכסים הפיננסיים (איגרות החוב והפיקדונות) חשופים לסיכוני ריבית, שכן תנודות בשערי הריבית בשוק הכספים עשויות להשפיע על שוים. כמו כן חשופים נכסים אלו לסיכון אשראי באם מקבלי האשראי לא יעמדו בתשלומים על פי התחייבויותיהם. ניירות הערך הסחירים חשופים גם לסיכוני השוק.