

”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ

=====

קרן פנסיה לעמיתים ותיקים

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2008

”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ

קרן פנסיה לעמיתים ותיקים

התוכן

עמוד

2	דין וחשבון רואי חשבון המבקרים
3	מאזנים
4	דוחות הכנסות והוצאות
5	דוחות תנועה בקרן הפנסיה
6-29	באורים לדוחות הכספיים

קרן פנסיה לעמיתים ותיקים

דין וחשבון רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

ביקרנו את המאזנים המצורפים של קרן הפנסיה לעמי תים ותיקים של "עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ (להלן - הקרן), המהווה מגזר עיקרי של עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ לימים 31 בדצמבר 2008 ו-2007 ואת דוחות הכנסות והוצאות והדוחות על תנועת קרן הפנסיה לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של הקרן. 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 ולבצעה 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 שישומו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות בהתאם לכללי חשבונאות המקובלים לגבי קופות גמל והנחיות האוצר אגף שוק ההון, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקרן לימים 31 בדצמבר 2008 ו-2007 את תוצאות פעולותיה והתנועה בקרן הפנסיה לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל הננו להפנות את תשומת הלב לאמור בבאור 16 בדבר אי הודאות הקיימת לעניין חובות מעבידים ככל שקיימים.

צבי ורדי ושות'
רואי חשבון

תאריך: 26.03.2009

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קרו הפנסיה לעמיתים ותיקים

<u>מאזנים</u>			
<u>31 בדצמבר</u>			
<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>באור</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>		
			רכוש שוטף
14,389	64,451	4	מזומנים ושווי מזומנים
5,095	1,860	5	חייבים אחרים ויתרות חובה
6,258	3,877	20	סיוע ממשלתי ישיר בגין השנה הנוכחית
<u>25,742</u>	<u>70,188</u>		
			השקעות
364,000	342,274	6	ניירות ערך שאינם סחירים
176,195	169,049	7	ניירות ערך סחירים
5,747	5,351	8	פיקדונות והלוואות
<u>545,942</u>	<u>516,674</u>		
<u>571,684</u>	<u>586,862</u>	3א', 3ב'	סך כל הנכסים
			התחייבויות שוטפות
1,972	4,878	9	זכאים ויתרות זכות
		10	התחייבויות פנסיוניות
602,867	636,786		התחייבות צבורות
188,314	176,966		זכויות שייצברו בעתיד בניכוי ערך נוכחי של דמי גמולים עתידיים
(24,248)	(20,723)		ערך נוכחי של הסבסוד באמצעות אג"ח מיועדות מסוג "ערד" שהקרן צפויה לרכוש לאחר מועד המאזן
<u>766,933</u>	<u>793,029</u>		סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
(7,775)	(20,847)		הפרש בין החישוב האקטוארי לבין החשבונאי בהתאמת שיערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" לאומדן שווי הוגן
(212,115)	(196,361)		סיוע ממשלתי ישיר – ערך נוכחי של הכנסות עתידיות הצפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן
<u>22,669</u>	<u>6,163</u>		עודף (גרעון) אקטוארי
<u>569,712</u>	<u>581,984</u>		סך הכל התחייבויות פנסיוניות
<u>571,684</u>	<u>586,862</u>		סך כל ההתחייבויות

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

26.03.2009	אבי אקהאוס	יעקב צור	תאריך אישור
מנהל כללי	מנהל כללי	יו"ר מועצת עמית	דוחות הכספיים
רו"ח עידית מידן			
מנהלת כספים			

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קרו הפנסיה לעמיתים ותיקים

דוחות הכנסות והוצאות

לשנה שנסתיימה ביום			
31 בדצמבר			
2007	2008	באור	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
288	1,288		הכנסות (הפסדים)
-----	-----		ממזומנים ושווי מזומנים
		11	מהשקעות
25,840	27,764		מניירות ערך שאינם סחירים
12,240	(37,097)		מניירות ערך סחירים
268	201		מפיקדונות והלוואות
-----	-----		
38,348	(9,132)		
-----	-----		
3,538	3,843	20	סיוע ממשלתי ישיר
-----	-----		
3,059	339	12	הכנסות אחרות
-----	-----		
45,233	(3,662)		סך כל ההכנסות (הפסדים)
-----	-----		
			הוצאות
1,820	1,751	13	דמי ניהול
47	142	14	הוצאות תפעוליות אחרות
-----	-----		
1,867	1,893		
-----	-----		
43,366	(5,555)		עודף הכנסות (הפסדים) לשנת הדוח
-----	-----		

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ

=====

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

דוחות תנועה בקרן פנסיה

<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>באור</u>	
<u>אלפי ש”ח</u>	<u>אלפי ש”ח</u>		
506,440	569,712		סך נכסים בניכוי התחייבויות אחרות לתחילת שנה
			<u>תוספות לקרן</u>
24,509	25,547		דמי גמולים ממבוטחים
43,366	(5,555)		עודף הכנסות (הפסדים) - מועבר מדוח הכנסות והוצאות
3,873	-		העברות עמיתי תקופת הביניים
<u>71,748</u>	<u>19,992</u>		סך הכל תוספות לקרן
			<u>תשלומים למבוטחים</u>
2,680	3,266		תשלומי פנסיית זקנה
5,796	4,454		החזרי כספים למבוטחים
<u>8,476</u>	<u>7,720</u>		סך הכל תשלומים
<u>63,272</u>	<u>12,353</u>		תוספת לקרן, נטו
<u>569,712</u>	<u>581,984</u>		סך נכסים בניכוי התחייבויות אחרות לסוף שנה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ

=====

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008

באור 1 - כללי

א. הגדרות

1. **הקרן** – ”עמית קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים”.
2. **חברה מנהלת** – ”הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע”מ”.
3. **צדדים קשורים ובעלי עניין** – כמשמעותם בתקנות מס הכנסה.
4. **מדד** – מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
5. **הממונה** – הממונה על אגף שוק ההון ביטוח וחסכון.
6. **אגף שוק ההון** – אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר.
7. **חוק קופות הגמל** – חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) – התשס”ה, 2005.
8. **תקנות מס הכנסה/תקנות** - תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) - תשכ”ד - 1964.
9. **עמיתי תקופת הביניים** - מבוטחים שהצטרפו לקרן הפנסיה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 1995.

ב. דוחות כספיים אלה מתייחסים למגזר הפעילות העיקרי של ”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ (להלן - עמית), שהוא ניהול קרן פנסיה יסוד (להלן - הקרן).

בקרן הפנסיה שלושה מסלולים - מסלול למצטרפים לפני 1 בינואר 1989 בה הפנסיה צמודה לתוספת היוקר המשולמת מעת לעת או למדד המחירים לצרכן בכפוף לתקנות ונדרשת תקופת אכשרה מינימאלית 10 שנים ומסלול למצטרפים לאחר ינואר 1989 לפי תוכנית מאוזנת אקטוארית ברמה אישית ומסלול לעמיתי תקופת הביניים. תשלומי הפנסיה לשתי הקבוצות האחרונות נקבעים על יסוד תקופת החברות בקרן וההפקדות בגינה על פי תחשיב אקטוארי או לפי שיטת ”מנות הפנסיה”. כן ישנה אופציה למשיכת הכספים בויתור על זכויות הפנסיה, כמפורט בתקנות הקרן. הפנסיה משולמת למבוטח עם פרישתו מהעבודה (”פנסית זיקנה”) ולשאיירי הפנסיונר (”פנסית שאירי פנסיונר”).

לאור החלטת הממשלה והנחיית הממונה בנושא, מנועה הקרן - בתוקף מיום 1 בינואר 1995 - מלצרף מבוטחים חדשים לתוכניות האמורות והיא הפכה ל”קרן סגורה” (לגבי עמיתי תקופת הביניים - ראה באור 18).

”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ

=====

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008

באור 1 – כללי (המשך)

ג. מדיניות ההשקעה

1. השקעות הקרן מבוצעות על פי מדיניות ההשקעות הכוללת שנקבעה על ידי הדירקטוריון וועדת ההשקעות ובכפוף לתקנות מס הכנסה.
2. להלן עיקרי הוראות ההשקעה כפי שנקבעו בתקנות מס הכנסה:
 - א. באג”ח מיועדות שהונפקו עד לחודש ספטמבר 2003 ובאג”ח מיועדות חדשות המונפקות לקרנות הפנסיה צ מודות למדד ונושאות ריבית של 4.8%, סך האחזקה באג”ח מיועדות יהיה 30% משוים המשוערך של נכסיה.
 - ב. לפחות 50% באג”ח סחירות של ממשלת ישראל, לפחות 13% באג”ח של מדינת ישראל או בהלוואות ופיקדונות המדורגים – A לפחות ועל יתרת הנכסים יחולו כללי ההשקעה כפי שהיו נהוגים עד לאותו מועד.
 - ד. ב- 20 באוקטובר 2004 נקבעה מד יניות סיוע ממשלתי לקרנות הפנסיה הותיקות המאוזנות. הקרן נכללת בהסדר (ראה באור 20).
 - ה. במרס 2000 התקבלה הוראה מהממונה על אגף שוק ההון בדבר קיום הפרדה מוחלטת בין מנגנוני הניהול והתפעול של קרן הפנסיה למבוטחים ותיקים מאלו של קרנות הפנסיה למבוטחים חדשים לא יאוחר מיום 31.3.2001 בהתאם ללוח הזמנים שנקבע בהוראה. הקרן פנתה לאגף שוק ההון בבקשה לפטור אותה מהוראות אלו בשל אי התאמתם לגודלה של הקרן, לאופן התארגנותה ובשל העובדה שמדובר במתן שירותי ניהול. במכתב אגף שוק ההון לקרן מיום 8 בינואר 2003 מאשר הממונה לקרן את דחיית יישום ההוראה האמורה.
 - ו. מסד הנתונים של הקרן הוסב בשנות התשעים ממערכת ידנית למערכת ממוכנת, ועבר לאחר מכן מספר הסבות נוספות. במשך השנים אותרו מקרים, בעיקר של מבוטחים שאינם פעילים שנים רבות, שנתוניהם במחשב אינם מושלמים. יש לציין כי בעת פנייתו או פרישתו של מבוטח כזה נתונו של המבוטח (פרטים אישיים וכספיים) מאומתים ומבוקרים על פי תיקו/חשבונו האישי.

”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ

=====

קרון הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008

באור 2 - כללי דיווח והמדיניות החשבונאית

א. כללי החשבונאות

הדוחות הכספיים נערכו על פי כללים חשבונאיים המיושמים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים בקרנות פנסיה למבוטחים ותיקים התואמים לכללים שנקבעו על ידי אגף שוק ההון ולתקנות מס הכנסה.

ב. בסיס הדיווח של הדוחות הכספיים

1. הקרון ערכה את דוחותיה הכספיים בעבר על בסיס העלות ההיסטורית המותאמת למדד המחירים לצרכן. הסכומים המותאמים, כאמור, שנכללו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003 שימשו נקודת מוצא לדיווח הכספי הנומינלי החל מיום 1 בינואר 2004. תוספות שבוצעו לאחר מועד המעבר נכללו בערכים נומינליים.
2. בהתאם לתקן חשבונאות מספר 12 בדבר ”הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים” הופסקה ההתאמה של הדוחות הכספיים לאינפלציה ביום 31 בדצמבר 2003. הממונה החיל את הוראות התקן האמור על קרנות הפנסיה והחל מאותו מועד הקרון החלה לדווח בסכומים מדווחים.
3. סכומי הנכסים הלא כספיים אינם מייצגים בהכרח שווי מימוש או שווי כלכלי עדכני, אלא רק את הסכומים המדווחים של אותם נכסים.
4. בדוחות הכספים ”עלות” משמעותה עלות בסכום מדווח.
5. להלן פרטים על מדד המחירים לצרכן ושער החליפין של הדולר של ארה”ב:

המדד בגין חודש נובמבר בנקודות(*)	שער החליפין היציג של הדולר בש”ח	ליום
125.62	3.802	31.12.2008
120.26	3.846	31.12.2007
117.0	4.225	31.12.2006
%	%	שיעורי השינוי בשנת
4.51	(1.14)	2008
2.79	(8.97)	2007
(0.3)	(8.21)	2006

(*) המדד לפי בסיס ממוצע 1998 = 100.

ג. שווי מזומנים

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

ד. ניירות ערך סחירים

ניירות ערך סחירים מוצגים לפי שווי השוק ליום המאזן.

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרון הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008

באור 2 - כללי דיווח והמדיניות החשבונאית (המשך)

ה. ניירות ערך, פקדונות והלוואות לא סחירים

1. אגרות חוב מיועדות מסוג "ערד" - לפי ערך נקוב מותאם בתוספת ריבית שנצברה ובניכוי יתרת הנכיון המותאם המופחת לאורך חיי האגרת בשיטת הריבית דריבית.
2. פיקדונות, אגרות חוב שאינן סחירות (כולל אגרות חוב מיועדות מסוג "מירון") והלוואות למבוטחים ולאחרים - מוצגות בהתאם לשיטת ה"שווי ההוגן". השווי ההוגן מחושב בהתאם למודל שקבע הממונה בין היתר להוון תזרימי מזומנים בכל נכס בשיעורי הריבית שמצוטטים בגינו על ידי חברת "שערי ריבית" שנבחרה על ידי הממונה לצורך אספקת מידע זה (שנה קודמת - הלוואות למבוטחים - הוצגו על בסיס העלות).
3. מכשירים מובנים - לפי ציטוט המתקבל "אורז המכשיר".

ו. התחייבות פנסיונית

ההתחייבות הפנסיונית למבוטחים פעילים ופנסיונרים כוללת את אומדן ההתחייבות ליום המאזן ואת עודף ההתחייבות הצפוי להצבר בעתיד בגין מבוטחים פעילים על הערך הנוכחי של דמי הגמולים הצפויים מאותם מבוטחים. ההתחייבות מוצגת על פי דוח אקטוארי שנערך ע"י האקטואר מר ישעיהו אורזיצר (ראה באור 10).

ז. רישום דמי גמולים ותשלומים לפנסיונרים ושאיירים אחרים

דמי הגמולים כוללים דמי גמולים שנגבו עד למועד המאזן, לפי רשימת המבוטחים הידועה לקרון במועד המאזן (ראה גם באור 1 ו') דמי ניהול נגזרים כאחוז מסכום דמי גמולים שנכללו בקרון וכן כאחוז מסך היתרות הצבורות ממוקפאים. התשלומים לפנסיונרים נרשמים במועד התשלום.

ח. הכנסות והוצאות

הכנסות והוצאות נרשמים על בסיס צבירה.

”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ

=====

קרו הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008

באור 2 - כללי דיווח והמדיניות החשבונאית (המשך)

אומדנים .ט

דוחות כספיים של קרנות פנסיה, יותר מאשר דוחות כספיים של מרבית התאגידים בענפי פעילות אחרים, מושתתים על אומדנים והנחות, שלהם השפעה מהותית על הנתונים המדווחים. האמור מתייחס במיוחד להנחות המשמשות בקביעת המחוייבות הפנסיונית. הנחות אלה מתייחסות, בין השאר, לתוחלת החיים בעתיד הן של המבוטחים (מבוטחים ופנסיונרים) והן של מוטביהם, הזכאים לקבל פנסיות לאחר פטירת המבוטחים, לשיעור ההשתנות בעתיד של עליית השכר של המבוטחים, לאפשרות של שינויים בעתיד בתנאי הסדרי הגימלאות, להסתברות של פרישה של מבוטחים בתנאים שאינם מזכים אותם בפנסיה, לשיעור התשואה הצפוי על ההשקעות, לשיעור הפיצוי הממשלתי של הפרשי התשואות בגין הפחתת אחוז אג "ח מיועדות וכן לשיעור הנכיון הראוי של סכום המחוייבות הפנסיונית בתנאי שוק הון משתנים. ההנחות האקטואריות הבסיסיות, שלפיהן נמדדת המחוייבות, נקבעות על ידי משרד האוצר והן כפופות לשינויים עליהם מחליט משרד האוצר מעת לעת. לאור כל זאת התוצאות בפועל עשויות להיות שונות במידה משמעותית ביותר מהתוצאות המוצגות בדוחות הכספיים על פי האומדנים שנלקחו בחשבון. ראה גם באור 10 לעניין דוח האקטואר.

שווי נאות של מכשירים פיננסיים .י

הסכום הפנקסי של השקעות מזומנים ושווי מזומנים, חייבים, התחייבויות שוטפות, ניירות ערך ופקדונות תואם או קרוב לשווי הנאות שלהם.

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008

באור 3 א' – רשימת נכסים לפי קבוצות מבוטחים

			עמיתי תקופת הביניים	
סך הכל	עמיתים ותיקים	אלפי ש"ח		
א. 31 בדצמבר 2008				
64,451	62,522	1,929		מזומנים ושווי מוזמנים
1,860	1,567	293		חייבים ויתרות חובה
3,877	3,708	169		סיוע ממשלתי ישיר
342,274	325,988	16,286		ניירות ערך שאינם סחירים
169,049	141,065	27,984		ניירות ערך סחירים
5,351	5,351	-		פקדונות והלוואות
<u>586,862</u>	<u>540,200</u>	<u>46,662</u>		
ב. 31 בדצמבר 2007				
14,389	12,209	2,180		מזומנים ושווי מוזמנים
5,095	837	4,258		חייבים ויתרות חובה
6,258	6,085	173		סיוע ממשלתי ישיר
364,000	348,438	15,562		ניירות ערך שאינם סחירים
176,195	153,857	22,338		ניירות ערך סחירים
5,747	5,747	-		פיקדונות והלוואות
<u>571,684</u>	<u>527,173</u>	<u>44,511</u>		

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008

באור 3ב' - נכסים לפי בסיס הצמדה

<u>סה"כ</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>ללא תנאי</u> <u>הצמדה</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>בהצמדה למטבע</u> <u>חוץ</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>בהצמדה למדד</u> <u>המחירים לצרכן</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
<u>31 בדצמבר 2008</u>				
<u>רכוש שוטף</u>				
64,451	64,437	14	-	מזומנים ושווי מזומנים
3,877	3,877	-	-	סיוע ממשלתי ישיר
1,860	1,648	-	212	חייבים אחרים ויתרות חובה
<u>השקעות</u>				
342,274	-	129	342,145	ניירות ערך שאינם סחירים
169,049	64,958	-	104,091	ניירות ערך סחירים
5,351	-	-	5,351	פיקדונות והלוואות
<u>586,862</u>	<u>134,920</u>	<u>143</u>	<u>451,799</u>	<u>סך כל הנכסים</u>
<u>31 בדצמבר 2007</u>				
<u>רכוש שוטף</u>				
14,389	12,505	1,884	-	מזומנים ושווי מזומנים
6,258	6,258	-	-	סיוע ממשלתי ישיר
5,095	5,095	-	-	חייבים אחרים ויתרות חובה
<u>השקעות</u>				
364,000	-	285	363,715	ניירות ערך שאינם סחירים
176,195	49,513	-	126,682	ניירות ערך סחירים
5,747	-	-	5,747	פיקדונות והלוואות
<u>571,684</u>	<u>73,371</u>	<u>2,169</u>	<u>496,144</u>	<u>סך כל הנכסים</u>

”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ

=====

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008

באור 4 - מזומנים ושווי מזומנים

<u>31 בדצמבר</u>	<u>31 בדצמבר</u>	<u>31 בדצמבר</u>	<u>31 בדצמבר</u>	
<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>2008</u>	<u>2008</u>	
<u>סך הכל</u>	<u>סך הכל</u>	<u>עמיתים</u>	<u>עמיתי תקופת</u>	
<u>אלפי ש”ח</u>	<u>אלפי ש”ח</u>	<u>ותיקים</u>	<u>הביניים</u>	
<u>אלפי ש”ח</u>	<u>אלפי ש”ח</u>	<u>אלפי ש”ח</u>	<u>אלפי ש”ח</u>	
1,902	78	78	-	מזומנים בבנקים
12,487	64,373	62,444	19,29	פיקדונות קצרי מועד
<u>14,389</u>	<u>64,451</u>	<u>62,522</u>	<u>1,929</u>	

המזומנים בתאגידים הבנקאיים אינם נושאים ליום המאזן ריבית שוטפת המבוססת על שיעורי ריבית בגין הפקדות בנקאיות יומיות.

פיקדונות לזמן קצר המופקדים בתאגידים הבנקאיים הינם לת קופות של בין שבוע לשלושה חודשים, בהתאם לדרישות החברה ליתרות מזומנים שאינם משועבדים. הפיקדונות נושאים ריבית הנקבעות בהתאם לתקופה הפיקדונות (2.33% – 2008, 3.72% – 2007).

באור 5 - חייבים

<u>2007</u>	<u>31 בדצמבר</u>	<u>2008</u>	
<u>סך הכל</u>	<u>סך הכל</u>	<u>סך הכל</u>	
<u>אלפי ש”ח</u>	<u>אלפי ש”ח</u>	<u>אלפי ש”ח</u>	
88	213	213	ריבית, דיבידנד וסכומים לקבל בגין השקעות מוסדות
63	1	1	
4,297	293	293	קרן פנסיה חדשה - בעל עניין (1)
245	808	808	עמית – קופת פיצויים ותגמולים – בעל עניין
402	292	292	אחרים
-	253	253	קצבאות מראש
<u>5,095</u>	<u>1,860</u>	<u>1,860</u>	

(1) היתרה ע”ס 293 אלפי ₪ בשנת 2008 בגין קרן פנסיה חדשה הינה שייכת לעמיתי דור הביניים. בשנת 2007 היתרה ע”ס 837 אלפי ₪ מסך כולל של 4,297 אלפי ₪ בגין קרן פנסיה חדשה שייכת לעמיתי דור הביניים. שאר יתרות החייבים שייכים ליתרות קבוצת העמיתים הוותיקים (שנה קודמת – כנ”ל).

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008

באור 6 - ניירות ערך שאינם סחירים

.א. ההרכב

<u>31 בדצמבר</u>	<u>31 בדצמבר</u>	<u>31 בדצמבר</u>	<u>31 בדצמבר</u>	
<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>2008</u>	<u>2008</u>	
<u>סך הכל</u>	<u>סך הכל</u>	<u>עמיתים</u>	<u>עמיתי תקופת</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>ותיקים</u>	<u>הביניים</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
313,075	312,366	296,080	16,286	אגרות חוב ממשלתיות מיועדות
50,640	29,779	29,779	-	אגרות חוב אחרות בלתי ניתנות להמרה
285	129	129	-	נכסים מובנים בחו"ל
<u>364,000</u>	<u>342,274</u>	<u>325,988</u>	<u>16,286</u>	

.ב. התפלגות אגרות החוב לפי מועדי פדיון (ללא נכסים מובנים)

<u>31 בדצמבר</u>	<u>31 בדצמבר</u>	<u>31 בדצמבר</u>	<u>31 בדצמבר</u>	
<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>2008</u>	<u>2008</u>	
<u>סך הכל</u>	<u>סך הכל</u>	<u>עמיתים</u>	<u>עמיתי תקופת</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>ותיקים</u>	<u>הביניים</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
23,796	26,263	26,263	-	תוך שנה
23,237	26,805	26,805	-	אחרי שנה ועד שנתיים
26,207	32,873	29,538	3,335	אחרי שנתיים ועד ל - 3 שנים
32,709	32,674	30,941	1,733	אחרי 3 שנים ועד ל - 4 שנים
32,766	31,754	29,996	1,738	אחרי 4 שנים ועד ל - 5 שנים
64,883	62,300	58,517	3,783	אחרי 5 שנים ועד ל - 7 שנים
83,126	74,472	68,775	5,697	אחרי 7 שנים ועד ל - 10 שנים
71,013	53,701	53,701	-	אחרי 10 שנים ועד ל - 15 שנים
5,978	1,323	1,323	-	אחרי 15 שנים
<u>363,715*</u>	<u>* 342,145</u>	<u>* 325,859</u>	<u>16,286</u>	

* לא כולל נכסים מובנים בחו"ל.

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008

באור 6 - ניירות ערך שאינם סחירים (המשך)

ג. תנאים - מידע משלים

<u>31 בדצמבר</u> <u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>31 בדצמבר</u> <u>2008</u>	<u>2008</u>	
<u>סך הכל</u> <u>שנים</u>	<u>סך הכל</u> <u>שנים</u>	<u>עמיתים</u> <u>ותיקים</u> <u>שנים</u>	<u>עמיתי תקופת</u> <u>הביניים</u> <u>שנים</u>	
5.60	6.08	6.20	5.75	התקופה הממוצעת המשוקללת לפדיון (שנים) אגרות חוב צמודות
6.40	5.52	5.54	4.80	התשואה השנתית הממוצעת המשוקללת לפדיון (אחוזים) אגרות חוב צמודות

באור 7 - ניירות ערך סחירים

א. ההרכב

<u>31 בדצמבר</u> <u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>31 בדצמבר</u> <u>2008</u>	<u>2008</u>	
<u>סך הכל</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>סך הכל</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>עמיתים</u> <u>ותיקים</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>עמיתי תקופת</u> <u>הביניים</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
27,369	111,851	84,227	27,624	אגרות חוב סחירות
126,542	29,071	28,711	360	אגרות חוב ממשלתיות
<u>153,911</u>	<u>140,922</u>	<u>112,938</u>	<u>27,984</u>	אגרות חוב אחרות
3,613	322	322	-	מניות וניירות ערך אחרים
16,896	12,619	12,619	-	אגרות חוב להמרה
70	1,131	1,131	-	מניות בארץ
1,705	14,055	14,055	-	כתבי אופציות ואופציות מעו"ף
<u>22,284</u>	<u>28,127</u>	<u>28,127</u>	<u>-</u>	תעודות סל בארץ
<u>176,195</u>	<u>169,049</u>	<u>141,065</u>	<u>27,984</u>	סך הכל ניירות ערך סחירים

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008

באור 7 – ניירות ערך סחירים (המשך)

ב. מועדי פדיון אגרות החוב הסחירות לאחר תאריך המאזן

<u>31 בדצמבר</u>	<u>31 בדצמבר</u>	<u>31 בדצמבר</u>	<u>31 בדצמבר</u>	
<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>2008</u>	<u>2008</u>	
<u>סך הכל*</u>	<u>סך הכל</u>	<u>עמיתים</u>	<u>עמיתי תקופת</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>ותיקים</u>	<u>הביניים</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
2,675	372	372	-	תוך שנה
6,390	27,370	27,344	26	אחרי שנה ועד לשנתיים
24,220	10,812	10,783	29	אחרי שנתיים ועד ל- 3 שנים
15,021	10,629	6,830	3,799	אחרי 3 שנים ועד ל- 4 שנים
14,770	13,491	13,416	75	אחרי 4 שנים ועד ל- 5 שנים
42,678	55,490	35,957	19,533	אחרי 5 שנים ועד ל- 7 שנים
35,623	12,922	8,400	4,522	אחרי 7 שנים ועד ל- 10 שנים
8,467	9,693	9,693	-	אחרי 10 שנים ועד ל- 15 שנים
2,067	143	143	-	אחרי 15 שנה
<u>153,911</u>	<u>140,922</u>	<u>112,938</u>	<u>27,984</u>	

ג. תנאים – מידע משלים

<u>31 בדצמבר</u>	<u>31 בדצמבר</u>	<u>31 בדצמבר</u>	<u>31 בדצמבר</u>	
<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>2008</u>	<u>2008</u>	
<u>סך הכל*</u>	<u>סך הכל</u>	<u>עמיתים</u>	<u>עמיתי תקופת</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>ותיקים</u>	<u>הביניים</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
				התקופה הממוצעת
				המשוקללת לפדיון (שנים)
6.80	4.91	4.42	6.42	אגרות חוב צמודות למדד
3.90	5.58	5.58	-	אגרות חוב לא צמודות
				התשואה השנתית הממוצעת
				המשוקללת לפדיון (אחוזים)
5.10	3.62	3.21	4.77	אגרות חוב צמודות למדד
6.40	6.62	6.62	-	אגרות חוב לא צמודות

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008

באור 8 – פיקדונות והלוואות

31 בדצמבר		א. ההרכב
2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,124	1,944	פיקדונות בבנקים
1,968	1,721	הלוואות לאחרים
1,655	1,686	הלוואות למבוטחים (1)
<u>5,747</u>	<u>5,351</u>	

הלוואות למבוטחים (1)

ההלוואות הינן צמודות למדד המחירי ם לצרכן ונושאות ריבית בשיעור של 6.5% לשנה (שנה קודמת - 6.5% לשנה).

ההלוואות עומדות לפרעון תוך תקופה שאינה עולה על 5 שנים.

ב. יתרת הפקדונות וההלוואות שייכים לקבוצת העמיתים הותיקים בלבד.

מועדי פדיון הפיקדונות וההלוואות לאחר תאריך המאזן ג.

31 בדצמבר		
2007	2008	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
831	347	תוך שנה
759	346	אחרי שנה ועד שנתיים
689	385	אחרי שנתיים ועד ל - 3 שנים
589	603	אחרי 3 שנים ועד ל - 4 שנים
478	1,723	אחרי 4 שנים ועד ל - 5 שנים
846	775	אחרי 5 שנים ועד ל - 7 שנים
584	279	אחרי 7 שנים ועד ל - 10 שנים
517	568	אחרי 10 שנים ועד ל - 15 שנים
454	325	אחרי 15 שנים
<u>5,747</u>	<u>5,351</u>	

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008

באור 8 - פיקדונות והלוואות (המשך)

תנאים – מידע משלים .ד

	31	ב ד צ מ ב ר
	2007	2008

		התקופה הממוצעת המשוקללת לפדיון (שנים)
5.60	5.84	פיקדונות והלוואות צמודות למדד
		התשואה השנתית הממוצעת המשוקללת לפדיון (אחוזים)
6.60	6.54	פיקדונות והלוואות צמודות למדד

באור 9 – התחייבויות שוטפות

	31	ב ד צ מ ב ר
	2007	2008
סך הכל	סך הכל	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
457	452	
859	2,902	
33	20	
412	268	
20	1,194	
191	42	
<u>1,972</u>	<u>4,878</u>	

חברה מנהלת – בעל עניין

סכומים לא מזוהים

מוסדות

שיקים לפירעון

התחייבות בגין אופציות

אחרים

* יתרות זכאים שייכות לקבוצת העמיתים הותיקים בלבד.

”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ

=====

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008

באור 10 - התחייבויות פנסיוניות

א. ההתחייבויות הפנסיוניות של קרן הפנסיה מוצגות בהתאם לדוח האקטוארי ליום 31 בדצמבר 2008 שנערך על ידי האקטואר ישעיהו אוריזר (שנה קודמת-זהה).

ב. להלן הרכב ההתחייבויות באלפי ש”ח

31 בדצמבר		
<u>2007</u>	<u>2008</u>	
<u>אלפי ש”ח</u>	<u>אלפי ש”ח</u>	
		<u>התחייבויות פנסיוניות צבורות</u>
		לפנסיונרים
42,538	44,772	
		למבוטחים פעילים
384,000	398,851	
		למבוטחים בלתי פעילים
108,172	130,559	
7,135	8,325	לעמיתי תקופת הביניים
<u>541,845</u>	<u>582,507</u>	
		<u>התחייבויות עתידיות</u>
		זכויות הצפויות להצטבר
		למבוטחים פעילים
457,581	420,013	
		אחרות
61,022	54,279	
(269,267)	(243,047)	בניכוי ערך נוכחי של דמי גמולים צפויים
<u>249,336</u>	<u>231,245</u>	
		ניכוי ערך נוכחי של הסבסוד באמצעות
		אג”ח מיועדות מסוג ”ערד” שהקרן
(24,248)	(20,723)	צפויה לרכוש לאחר מועד המאזן
<u>766,933</u>	<u>793,029</u>	סך הכל ההתחייבויות

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרון הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008

באור 10 - התחייבויות פנסיוניות (המשך)

ג. הדוח האקטוארי נערך בהתאם לתקנון קרון הפנסיה, הוראות תקנות מס הכנסה, הוראות אגף שוק ההון לעריכת מאזנים אקטואריים בקרנות פנסי ה על בסיס מערכת הנחות מעודכנת מיום 17 במאי 2007 ועל פי שיקולי האקטואר. יצויין כי חוות דעת האקטואר מתייחסת ביסודה להתאמת הערכת האקטואר להנחות שנקבעו בעיקרון ע"י הממונה על שוק ההון ולא לנאותות ההנחות עצמן.

הנחות האקטואר כוללות בין השאר :
תוחלת חיים - על בסיס לוחות תמותה חדשים, כפי שנדרשו על ידי אגף שוק ההון. מחיר הון ריאלי על ההשקעות החופשיות - לפי ווקטור הריביות שפורסם ע"י החברה המצטטת נכון ליום 31/12/2008 בתוספת סבסוד ישיר של המדינה בשיעור של 1.57%. על כספים שהושקעו בעבר באג"ח מסוג "מירון" - 5.57%. על ההשקעות ב"ערד" 4.86% בתוספת סבסוד מדינה בשיעור של 0.71% ובסה"כ 5.57%. הקרן זכאית להשקיע 30% מנכסיה באג"ח ייעודיות.
עליית שכר ממוצעת - של 3% לשנה הן בעבר והן בעתיד עד למועד הפרישה לפנסיה.
הוצאות דמי ניהול - בשיעור 5% מדמי גמולים ומתשלומי הפנסיה ומעמיתים מוקפאים 0.25% מהצבירה או ש"ח הגבוה מבין שניהם.

ד. בדוח האקטוארי, מציין האקטואר, בין השאר, כי :
1. **מנות פנסיה** - בחישובים האקטואריים, לגבי העמיתים שהצטרפו לאחר 1/89, הערכת את מנות הפנסיה בהתבסס על נתוני הצבירה של המבוטחים. לאור העובדה שבתקופה זו היו שינויים בבסיסים האקטואריים לחישוב מנות הפנסיה הערכה הינה מקורבת. על הנהלת הקרן לטייב את הנתונים.
2. **חישוב שכר קובע** - סוגיה זו נוגעת לעמיתים שהצטרפו עד 12/88. השכר הקובע לפנסיה של המבוטחים שהצטרפו לקרן עד ליום 31/12/1988 מחושב, בין היתר, בהתחשב בממוצע השכר הריאלי של המבוטח לאורך תקופת חברותו בקרן. בדוח האקטוארי הערכת את השכר הקובע על בסיס הנחות סבירות (בעת פרישת עמית לפנסיה יחושבו זכויותיו על בסיס הנתונים בפועל). מספר המבוטחים השייכים לקבוצה זו הינו - 107 עמיתים פעילים ו- 540 עמיתים מוקפאים כאשר חלקם אינו זכאי לפנסיה.
3. **עמיתי תקופת הביניים** - הועברו לקרן מהקרן המקיפה ונכללו בדוח האקטוארי. מנות הפנסיה מחושבות על בסיס איזון אקטוארי אישי בריבית של 4.6% סבסוד המדינה לגבי מבוטחים אלה זהה להסדר לגבי יתר המבוטחים אולם ההשלמה הינה לריבית של 5.05% (במקום 5.57% כמקובל לגבי יתר המבוטחים).
4. **מבנה המאזן האקטוארי** - המאזן האקטוארי הותאם בין היתר להוראות הממונה בחוזר פנסיה 6-3-2007 מיום 17 במאי 2007.
יש לראות בדוח האקטוארי המצורף המלא כהשלמה הכרחית לקבלת מידע לגבי ההתחייבות האקטוארית של הקרן.

ה. מסד הנתונים של הקרן הו סב בשנות התשעים ממערכת ידנית למערכת ממוכנת, ועבר לאחר מכן מספר הסבות נוספות. במשך השנים אותרו מקרים, בעיקר של מבוטחים שאינם פעילים שנים רבות, שנתוניהם במחשב אינם מושלמים. יש לציין כי בעת פנייתו או פרישתו של מבוטח כזה נתונו של המבוטח (פרטים אישיים וכספיים) מאומתים ומבוקרים על פי תיקו/חשבונו האישי.

”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ

=====

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008

באור 10 - התחייבויות פנסיוניות (המשך)

איזון הקרן .ו

מנגנון איזון אקטוארי – בהתאם לתקנות זכויות וחובות העמיתים תקבענה ותותאמה בהתאם לתוצאות המאזן האקטוארי ככל שיש גרעון אקטוארי בקרן העולה על 5% מסך כל ההתחייבויות של הקרן יש לאזן את הקרן ע”י הקטנת זכויות העמיתים והפנסיונרים.

ממצאי הדוח האקטוארי ליום 31/12/2008 הצביעו על גירעון העולה על 5% ולכן המועצה החליטה ביום 23/03/2009 כי איזון הקרן יעשה ע”י:

1. עמיתים שהצטרפו לפני 1.1.89, לרבות מוקפאים, יהיו זכאים בבוא העת לפנסיה על פי תקנות בהפחתה של 10.5%.
2. עמיתים שהצטרפו לאחר 1.1.89, לרבות מוקפאים, יהיו זכאים לפנסיה על בסיס מנות הפנסיה שצברו ושיצברו בהפחתה של 10.5%.
3. מנגנון האיזון לא יופעל על עמיתי הביניים לרבות הפנסיונרים, מאחר והם מאוזנים אקטוארית וצוברים זכויות על בסיס תשואה נמוכה משאר העמיתים.
4. פנסיונרים שפרשו או יפרשו לפנסיה עד 30.06.09 הפנסיה תופחת בשיעור 5% החל מהפנסיה בגין חודש 07/2009, או מינואר 2009 אם האוצר ידרוש הפחתה רטרואקטיבית.
5. היתרות הצבורות של העמיתים יישארו ללא שינוי.

אם תוצאות הדו”ח האקטוארי לשנת 2009 ו-2010 יצביעו על עודף האקטוארי תהיה המועצה רשאית להגדיל את זכויות העמיתים במלוא שיעור העליי ה (ולא רק בשיעור העולה על 3%).

על פי דרישת הממונה ההחלטה דלעיל תוקנה כך ש:

1. זכויות העמיתים יופחתו ב- 10% במקום 10.5% כאמור.
2. הפנסיה לפנסיונרים שפרשו או יפרשו לפנסיה עד 30.06.09 תוקטן ב-10%.
ההקטנה תעשה באופן הדרגתי מיולי 2009 הפנסיה תוקטן ב-5% והחל מיולי של כל שנה עוקבת ובמשך 5 שנים הפנסיה תוקטן ב- 1.55%.

ככל שבאותה שנה ייווצר עודף אקטוארי תוקטן ההפחתה בהתאם לעודף.

“עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ

=====

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008

באור 10 - התחייבויות פנסיוניות (המשך)

ז. קרן סיכון

1. מקור הקרן הוא ניכוי ממבוטחים העוזבים לפני גיל פרישה - 3% מסכום הצבירה ומעוזבים המגיעים לגיל פרישה ומושכים את הסכומים שנצברו כנגד ויתור על פנסיה - 1% מסכום הצבירה. במקרה של מות מבוטח הקרן, לא יבוצע ניכוי לקרן סיכון והכספים משולמים במלואם למוטבים (נהנים).
2. יתרת הקרן ליום 31 בדצמבר 2008 – 4,995 אלפי ש”ח (2007 - 4,165 אלפי ש”ח).

ח. קרן זכויות עוזבים

הקרן כוללת יתרות בסכומים קטנים של מבוטחים שפרשו בעבר ולא מימשו את זכאותם למשיכת הכספים.

ט. סיוע ממשלתי עתידי כולל

<u>31 בדצמבר</u>	
<u>2007</u>	<u>2008</u>
<u>אלפי ש”ח</u>	<u>אלפי ש”ח</u>
212,115	196,361
24,248	20,724
<u>7,775</u>	<u>20,847</u>
<u>244,138</u>	<u>237,932</u>

א. ה ה ר כ ב

- א. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות צפויות מתשלומי הסיוע הממשלתי הישיר לקרן (ראה ב')
- ב. ערך נוכחי של הסבסוד באמצעות אג “ח” מיועדות מסוג “ערד” שהקרן צפויה לרכוש לאחר מועד המאזן (ראה ג')
- ג. ערך נוכחי של אג “ח” מירון” (ראה ד')
- ד. סבסוד ממשלתי על אג “ח” מירון” (ראה ד')
- ה. סבסוד ממשלתי ישיר באמצעות השלמת הריבית, דהיינו תוספת של 1.57% על השקעות חופשיות ו- 0.71% על השקעות בערד ומסתכם בסך של 196,361 אלפי ש.ח.
- ו. סבסוד ממשלתי על אג “ח” ערד” שירכש בעתיד מייצג ערך מהוון של השפעת הפער בתשואה בין התשואה הנקובה באג “ח ערד (4.86%) לבין וקטור הריביות של החברה המצטטת מסתכם בסך של 17,724 אלפי ש.ח.
- ז. סבסוד ממשלתי של אג “ח” מירון” מייצג ערך מהוון של השפעת הפער בתשואה בין התשואה הנקובה באג “ח” מירון” (5.57%) לבין וקטור הריביות של החברה המצטטת מסתכם בכ- 48,495 אלפי ש”ח.
- ח. ההון במאזן כולל כבר שווי הוגן בסך 27,648 אלפי ש”ח ולכן הנכסים במאזן האקטוארי כוללים פער של 20,847 אלפי ש”ח.
- ט. הנתונים בסעיף ח' לעיל הינם בגין קרן פנסיה לעמיתים ותיקים ולעמיתים תקופת הביניים.

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008

באור 11 - הכנסות (הפסדים) מהשקעות

<u>לשנה שנסתיימה ביום</u>		
<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2007</u>	<u>2008</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
		<u>מניירות ערך שאינם סחירים</u>
		.א.
		מאגרות חוב מיועדות ממשלתיות
23,277	15,383	
2,563	12,381	מאגרות חוב אחרות לא מיועדות
<u>25,840</u>	<u>27,764</u>	
		<u>מניירות ערך סחירים</u>
		.ב.
		מאגרות חוב ממשלתיות
1,973	1,376	מאגרות חוב אחרות
5,576	(17,048)	ממניות וניירות ערך אחרים
4,691	(21,425)	
<u>12,240</u>	<u>(37,097)</u>	
		<u>מפיקדונות והלוואות</u>
		.ג.
		מפיקדונות בבנקים
113	(115)	מהלוואות לאחריים
56	51	מהלוואות למבוטחים
99	265	
<u>268</u>	<u>201</u>	

”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ

=====

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008

באור 12 - הכנסות אחרות

<u>לשנה שנסתיימה ביום</u>		
<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2007</u>	<u>2008</u>	
<u>אלפי ש”ח</u>	<u>אלפי ש”ח</u>	
* 1,966	154	הנחות בדמי ניהול גביה יסוד
1,093	185	ריבית בין חברתית
<u>3,059</u>	<u>339</u>	

* כולל הנחות בגין שנים קודמות

באור 13 - דמי ניהול

דמי הניהול שגובה החברה המנהלת ממבוטחי הקרן פנסיה הם 5% מדמי הגמולים ומהתשלומים לפנסיונרים. מבוטחים עם חשבונות מוקפאים חויבו בשיעור של 0.25% מהיתרה הנזקפת לזכותם או 25 ש”ח הגבוה מבניהם.

באור 14 - הוצאות תפעוליות אחרות

<u>לשנה שנסתיימה ביום</u>		
<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2007</u>	<u>2008</u>	
<u>אלפי ש”ח</u>	<u>אלפי ש”ח</u>	
47	142	עמלות והוצאות בנק, נטו

”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ

=====

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008

באור 15 - בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות של בעלי עניין וצדדים קשורים

<u>31 בדצמבר</u>	
<u>2007</u>	<u>2008</u>
<u>אלפי ש”ח</u>	<u>אלפי ש”ח</u>
4,297	293
245	808
<u>4,542</u>	<u>1,101</u>
-----	-----
457	452
-----	-----

יתרות חובה

קרן פנסיה מקיפה חדשה
עמית קופת פיצויים ותגמולים

יתרות זכות

חברה מנהלת

ב. הכנסות והוצאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

<u>31 בדצמבר</u>	
<u>2007</u>	<u>2008</u>
<u>אלפי ש”ח</u>	<u>אלפי ש”ח</u>
962	21
131	164
<u>1,093</u>	<u>185</u>
-----	-----
1,820	1,751
-----	-----

הכנסות

קרן פנסיה מקיפה חדשה-ריבית בגין איחור
בהעברת הנכסים של עמיתי דור הביניים
הפניקס חברה לביטוח-ריבית בגין גביה

הוצאות

חברה מנהלת

(*) בדוחות הכספיים של החברה המנהלת נרשמו הכנסות מדמי ניהול בשנת 2008 בסך של 229 אלפי ש. ההפרש נובע מהתאמות בדמי ניהול משנים קודמות.

ג. יתרות הגבוהות במהלך השנה

היתרות לסוף השנה מהוות את היתרה הגבוהה במהלך השנה.

ד. לקרן עסקאות, במהלך העסקים הרגיל (קבלת דמי גמולים וכו') עם חברות, אגודות, מושבים ומבוטחים אחרים המשתתפים במישרין או בעקיפין בהנהלת הקרן. מאחר ואין זה מעשי להפריד את רישום הפעולות הנעשות עם גורמים אלה לא ניתן בדוחות הכספיים מידע על היקף הפעילות עימם.

”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ

=====

קרון הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008

באור 16 - התחייבויות תלויות

חוק הגנת השכר התשי”ח – 1958 מטיל התחייבות על הקרון, בנסיבות שפורטו בחוק, בגין חובות של מעבידים לעובדיהם אשר לא סול קו במועדם על ידי העברת כספים לקרון. החל מחודש ינואר 2009 מופעלת מערכת ניהול פיגורי מעסיקים באופן ממוכן. הליך העברת חובות לטיפול משפטי נמצא בתהליכי אפיון ורק אז ניתן יהיה לאמוד את חובות המעסיקים ולטפל בהם בהתאם להוראות החוק.

במהלך שנת 2009 החברה מעריכה כי ניתן יהיה ל אמוד את חובות המעסיקים. עם זאת החברה מעריכה, כי לתאריך הכנת הדוחות הכספיים, חובות המעסיקים, ככל שקיימים אינם מהותיים.

באור 17 - מיסים על הכנסה

קרון הפנסיה לעמיתים ותיקים אושרה לצרכי מס כקופת גמל בתוקף עד ליום 31.12.2009 בהתאם לכך הכנסותיה פטורות ממסים (בכפוף להתנאות מסויימות בהן עמדה הקרון).

באור 18 – עמיתי תקופת הביניים

א. ביום 22 בדצמבר 1998 ניתן בבית המשפט העליון בשבתו כבית המשפט הגבוה לצדק (בג”צ) פסק דין בעתירות שהוגשו על ידי ארבעה מבוטחי קרנות פנסיה, קרון פנסיה ותיקה וחברה לניהול של קרון פנסיה אחרת כ נגד ממשלת ישראל, שר האוצר והממונה על אגף שוק ההון.

ב. פסק הדין קובע כי מבוטחים שהצטרפו לקרנות הפנסיה בשלושת החודשים הראשונים של 1995 (להלן: תקופת הביניים) ואשר הוראות הממונה על שוק ההון קבעו כי ישתייכו לקרנות פנסיה חדשות, יורשו להישאר כמבוטחים בקרנות הפנסיה אליהן הצטרפו (דהיינו הקרנות לעמיתים ותיקים) – בתנאים שחלו עליהם שעה שהצטרפו לקרון תוך קביעת תנאי זכאותם.

ג. הקרון לא תורשה לרכוש עבור מבוטחים אלו אגרות חוב ישנות (מסוג מירון הנושאות ריבית של 5.5% לשנה) אלא רק אגרות חוב חדשות (מסוג ”ערד” הנושאות ריבית של 4.8% לשנה).

ד. ביום 5 במרץ 2006 אישר הממונה על שוק ההון שינוי ב תקנון הקרון על ידי הכללת פרק מיוחד המסדיר זכויות עמיתי תקופת הביניים לרבות טבלאות חישוב נפרדות בשל העובדה שבגין מבוטחים אלה מקבלת הקרון אג”ח מסוג ערד.

ה. מרבית כספי המבוטחים שהצטרפו בתקופת הביניים הועברו מקרון פנסיה המקיפה (הפניקס פנסיה מקיפה) לקרון בשנת 2006 ויתרת הכספים הועברה בתחילת שנת 2007, בהתאם לחוזר פנסיה 1/99 מיום 14 בדצמבר 1999.

ו. הדוחות הכספיים כוללים את הנכסים וההתחייבויות בגין עמיתי תקופת הביניים.

”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ

=====

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008

באור 19 – תשואת הקרן

.א.

תשואה ריאלית שנתית ברוטו	תשואה נומינלית שנתית ברוטו	%	
4.87	7.80		תשואה ממוצעת לשנת:
(7.00)	(2.84)		2007
			2008
			תשואה ממוצעת לשנת: (1)
	8.49		2007
	(0.63)		2008

(1) המועצה בישיבה מיום 30.11.06 החליטה לאמץ את דיווח אקטואר הקופה, לאחר בירור שערך עם אגף שוק ההון, כי חישוב הרווחים ל מבוטחים לשנת 2005 יתבסס על ההון הצבור ליום 31.12.05 ללא השווי ההוגן. שיעור הרווחים שיחולקו ל מבוטחים יעשה לפי חישוב כפי שנעשה בעבר ללא השפעת הערך המהוון של שווי הוגן עתידי. האמור יחול גם לגבי העתיד.

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

קרו הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008

באור 20 – סיוע ממשלתי

א. מאחר והקרן הוגדרה על ידי האוצר כקרן פנסיה ותיקה מאוזנת, הממונה על אגף שוק ההון במכתבו לקרן מיום 11 לדצמבר 2003 שתוקן ביום 20 באוקטובר 2004 קבע את עקרונות מדיניות הפיצוי לקרנות אלו בשל הפסקת הנפקת אג"ח מירון כאמור בבאור ג', כדלהלן:

1. קרן פנסיה ותיקה מאוזנת תקבל מאוצר המדינה סיוע כספי, בגין כל שנת כספים משנת הכספים 2004 ואילך, בגין נכסי הקרן הזכאית העומדים כנגד התחייבויות הקרן למבוטחים שאינם עמיתי תקופת הביניים, שיהיה שווה לצירופם של שני אלה:

(א) סכום השווה למכפלת שווים המשוער של נכסי הקרן שאינם איגרות חוב מסוג "מירון" או "ערד", בשנת כספים מסוימת, בשיעור שנתי השווה להפרש שבין התשואה הריאלית השנתית האפקטיבית על איגרות חוב מיועדות מסוג "מירון" לבין 4%.

(ב) סכום השווה למכפלת שווים המשוער של נכסי הקרן שהם איגרות חוב מסוג "ערד", בשנת כספים מסוימת, בשיעור שנתי השווה להפרש שבין התשואה הריאלית השנתית האפקטיבית על אגרות חוב מיועדות מסוג "מירון" לבין התשואה הריאלית השנתית האפקטיבית על איגרות חוב מיועדות מסוג "ערד" המוחזקות בידי הקרן.

2. הסיוע הכספי בגין נכסי הקרן הזכאית העומדים כנגד התחייבויות הקרן לעמיתי תקופת הביניים יהיה שווה לצירופם של שני אלה:

(א) סכום השווה למכפלת שווים המשוער של נכסי הקרן שהם איגרות חוב מסוג "ערד" שהונפקו ביום 1 בינואר 2004 או לאחריו, בשנת כספים מסוימת, בשיעור שנתי השווה להפרש שבין התשואה הריאלית השנתית האפקטיבית על איגרות חוב מיועדות מסוג "ערד" שהונפקו לפני היום האמור לבין התשואה הריאלית השנתית האפקטיבית על איגרות חוב מיועדות מסוג "ערד" שהונפקו ביום האמור או לאחריו.

(ב) סכום השווה למכפלת שווים המשוער של נכסי הקרן, בשנת כספים מסוימת, בשיעור שנתי השווה להפרש שבין התשואה הריאלית השנתית האפקטיבית על אגרות חוב מיועדות מסוג "ערד" שהונפקו לפני ה- 1 בינואר 2004 לבין 4%, ובשיעור השווה להפרש שבין 70% לבין השיעור שמהוות אגרות חוב מיועדות מסוג "ערד" מתוך נכסי הקרן העומדים כנגד התחייבויות הקרן לעמיתי תקופת הביניים.

3. הסיוע יועבר לקרנות בכל שנת כספים. מנגנון העברת הסיוע לקרנות, ובכלל זה המידע שעל הקרנות יהיה להמציא כתנאי לקבלת הסיוע ומועדי העברת הסיוע, ייקבעו בידי שר האוצר.

”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ

=====

קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008

באור 20 - סיוע ממשלתי (המשך)

4. ההתייחסות לענין הפוטנציאל לתנודותיות בתשואת קרנות הפנסיה הותיקות המאוזנות תינתן לאחר מתן המלצות הועדה הציבורית לבחינת אופן השימוש בעתודה הממשלתית המיוחדת להגנה על מבוטחי קרנות הפנסיה, ברשותו של פרופ' אמיר ברנע.

ב. תחשיב הסיוע הממשלתי הישיר

<u>2007</u>	<u>2008</u>	
<u>אלפי ש”ח</u>	<u>אלפי ש”ח</u>	
		<u>בגין השנה הנוכחית</u>
217,070	236,178	סך נכסי הקרן בניכוי אגרות חוב ממשלתיות מיועדות עבור עמיתים ותיקים
<u>1.57%</u>	<u>1.57%</u>	שעור הפיצוי
3,408	3,708	עבור סיוע ממשלתי מחושב עבור השנה הנוכחית עמיתים ותיקים
39,938	46,200	סך נכסי הקרן עבור עמיתי תקופת הביניים שיעור השווה להפרש שבין 70% לשעור שמהוות אג”ח מיועדות ”ערד” בפועל
<u>1.05%</u>	<u>1.05%</u>	שעור הפיצוי
130	169	סיוע ממשלתי מחושב עבור השנה הנוכחית עבור עמיתי תקופת הביניים
3,538	3,877	סך הכל סיוע ממשלתי מחושב עבור השנה הנוכחית
<u>2,720</u>	<u>-</u>	סיוע ממשלתי מחושב שנה קודמת ⁽¹⁾
<u>6,258</u>	<u>3,877</u>	סה”כ סיוע ממשלתי

(1) שולם לאחר תאריך המאזן

”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ

=====

קרו הפנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008

באור 21 - מכשירים פיננסיים וסיכונים כרוכים

א. השווי ההוגן

הנכסים הפיננסיים של הקרו מוצגים בדוחות הכספיים בהתאם לכללים המפורטים בבאור 2 (מדיניות חשבונאית).
להערכת ההנהלה, השווי ההוגן של הנכסים הפיננסיים של הקרו אינו נופל מערכם החשבונאי הכולל.

ב. סיכונים

הנכסים הפיננסיים (איגרות חוב, פיקדונות והלוואות) חשופים לסיכונים ריבית, שכן תנודות בשערי הריבית בשוק הכספים עשויות להשפיע על שווי ס. כמו כן חשופים נכסים אלו לסיכון אשראי באם מקבלי האשראי לא יעמדו בתשלומים על פי התחייבויותיהם. ניירות הערך הסחירים חשופים גם לסיכונים השוק.