

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קרן פנסיה לעמיתים ותיקים

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2008

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קרן פנסיה לעמיתים ותיקים

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה
3	מאזנים ביניים
5	דוחות ביניים על הכנסות והוצאות
6	דוחות ביניים על תנועה בקרן פנסיה
7	באורים לדוחות הכספיים ביניים

לכבוד
הדירקטוריון של "עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ – קרן פנסיה לעמיתים ותיקים

הנדון: **סקירת דוחות ביניים**
בלתי מבוקרים ליום 30 בספטמבר 2008

לבקשתכם, סקרנו את מאזן הביניים "עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ – קרן פנסיה לעמיתים ותיקים ליום 30 בספטמבר 2008 ואת דוח הכנסות והוצאות ואת הדוח על התנועה בקרן הפנסיה לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך.

סקירתנו נערכה בהתאם לנהלים שנקבעו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. הנהלים כללו בין השאר: קריאת הדוחות הכספיים הנ"ל, קריאת פרוטוקולים של אסיפות בעלי המניות ושל ישיבות הדירקטוריון וועדותיו ועריכת בירורים עם האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים.

מאחר שהסקירה שנערכה היא מצומצמת בהיקפה ואינה מהווה בדיקה בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, אין אנו מחוויים דעה על דוחות הכספיים הביניים.

בבצוע סקירתנו לא בא לידיעתנו דבר המצביע על כך שיש צורך בשינויים מהותיים בדוחות הכספיים האמורים, כדי שיוכלו להיחשב כדוחות כספיים ביניים הערוכים בהתאם לתקן דיווח כספי בינלאומי IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ודרישות הגילוי בהתאם להוראות אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון שבמשרד האוצר.

צבי ורדי ושות'
רואי חשבון

תאריך _____

”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ

=====

קרן פנסיה לעמיתים ותיקים

מאזנים ביניים

בערכים מדווחים

<u>31 בדצמבר 2007</u>	<u>30 בספטמבר 2008</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
<u>אלפי ש”ח</u>	<u>אלפי ש”ח</u>	
14,389	22,855	<u>רכוש שוטף</u>
5,095	1,073	מזומנים ושווי מזומנים
6,258	3,135	חייבים ויתרות חובה
<u>25,742</u>	<u>27,063</u>	סיוע ממשלתי ישיר
364,000	349,357	<u>השקעות</u>
176,195	219,911	ניירות ערך בלתי סחירים
5,747	5,519	ניירות ערך סחירים
<u>545,942</u>	<u>574,787</u>	פקדונות והלוואות
<u>571,684</u>	<u>601,850</u>	סך כל הנכסים
1,972	2,923	התחייבויות שוטפות
42,538	47,706	<u>התחייבויות פנסיוניות:</u>
499,307	537,950	<u>התחייבויות צבורות</u>
61,022	67,436	לפנסיונרים
<u>602,867</u>	<u>653,092</u>	למבוטחים
457,581	494,657	לאחרים
(269,267)	(267,547)	סך התחייבויות צבורות
(24,248)	(19,547)	התחייבויות בגין דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
<u>164,066</u>	<u>207,563</u>	בניכוי ערך נוכחי של דמי גמולים הצפויים להתקבל בקרן בעתיד
(7,775)	(11,414)	בניכוי ערך נוכחי של הסבסוד באמצעות אג”ח מיועדות מסוג ”ערד” שהקרן צפויה לרכוש לאחר מועד המאזן
(212,115)	(126,518)	הפרש בין חישוב אקטוארי לבין החשבונאי בהתאמת שערות אג”ח מיועדות מסוג ”מירון” לאומדן השווי ההוגן
<u>22,669</u>	<u>(123,796)</u>	סיוע ממשלתי ישיר
<u>569,712</u>	<u>598,927</u>	עודף אקטוארי
<u>571,684</u>	<u>601,850</u>	סך כל ההתחייבויות הפנסיוניות
		סך כל ההתחייבויות

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

תאריך אישור

הדוחות הכספיים: 27.11.08

רו”ח עידית מידן
מנהלת כספים

אבי אקהאוס
מנכ”ל

יעקב צור
יו”ר מועצת עמית

”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ

=====

קרן פנסיה לעמיתים ותיקים

דוחות ביניים על הכנסות והוצאות

בערכים מדווחים

<u>לשנה</u> <u>שנסתיימה ביום</u> <u>31 בדצמבר 2007</u> <u>מבוקר</u> <u>אלפי ש”ח</u>	<u>לשלושת החודשים</u> <u>שנסתיימו ביום</u> <u>30 בספטמבר 2008</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אלפי ש”ח</u>	<u>לתשעת החודשים</u> <u>שנסתיימו ביום</u> <u>30 בספטמבר 2008</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אלפי ש”ח</u>	
			<u>הכנסות (הפסדים)</u>
288	411	687	ממזומנים ושווי מזומנים
			<u>מהשקעות</u>
25,840	1,289	28,201	מניירות ערך שאינם סחירים
12,240	(19,883)	(15,053)	מניירות ערך סחירים
268	62	320	מפיקדונות והלוואות
<u>38,348</u>	<u>(18,532)</u>	<u>13,468</u>	
3,538	82	1,027	מסיוע ממשלתי
<u>3,059</u>	<u>1,114</u>	<u>2,307</u>	הכנסות אחרות
<u>45,233</u>	<u>(16,925)</u>	<u>17,489</u>	סך כל ההכנסות (הפסדים)
			<u>הוצאות</u>
1,820	519	1,292	דמי ניהול
47	30	70	עמלות ניהול השקעות
<u>1,867</u>	<u>549</u>	<u>1,362</u>	סך כל ההוצאות
<u>43,366</u>	<u>(17,474)</u>	<u>16,127</u>	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופת הדוח

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ

=====

קרן פנסיה לעמיתים ותיקים

דוחות ביניים על תנועה בקרן פנסיה

בערכים מדווחים

<u>לשנה</u> <u>שנסתיימה ביום</u> <u>31 בדצמבר 2007</u> <u>מבוקר</u> <u>אלפי ש”ח</u>	<u>לתקופה של שלושה</u> <u>חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום</u> <u>30 בספטמבר 2008</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אלפי ש”ח</u>	<u>לתקופה של תשעה</u> <u>חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום</u> <u>30 בספטמבר 2008</u> <u>בלתי מבוקר</u> <u>אלפי ש”ח</u>	
506,440	611,770	569,712	סך הנכסים בניכוי התחייבויות אחרות לתחילת תקופה
			<u>תוספות לקרן</u>
24,509	6,623	18,907	דמי גמולים ממבוטחים
3,873	-	-	העברת עמיתי תקופת הביניים
			עודף הכנסות (הפסדים) על
			הוצאות – מועבר מדוחות
43,366	(17,474)	16,127	הכנסות והוצאות
71,748	(10,851)	35,034	סך הכל תוספות לקרן
			<u>תשלומים למבוטחים</u>
2,680	867	2,417	תשלומי פנסיה למבוטחים
5,796	1,125	3,402	החזרי כספים למבוטחים
8,476	1,992	5,819	סך הכל תשלומים למבוטחים
63,272	(12,843)	29,215	תוספת לקרן, נטו
569,712	598,927	598,927	סך הנכסים בניכוי התחייבויות אחרות לסוף תקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ

=====

קרון פנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 1 – כללי דיוח ומדיניות חשבונאית

אימוץ לראשונה של תקני IFRS

דוחות כספיים אלה נערכו על פי תקני דיוח כספי בינלאומיים (להלן - תקני IFRS) במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר 2008 ולתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). בהקשר לבאורים מרכזים המרכיבים את הנכסים וההתחייבויות, תביעות תלויות וכדומה ככל שרלוונטי, יש לעיין בדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2007 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים הערוכים לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל.

תקני ה-IFRS שעל בסיסם נקבעה המדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים ביניים מאוחדים הם אותם תקני IFRS אשר יהיו בתוקף או אשר ניתנים לאימוץ מוקדם בדוחות הכספיים השנתיים הראשונים לפי תקני IFRS ליום 31 בדצמבר 2008 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולפיכך הם כפופים לשינויים שיחולו בהם וליישומם בתוקף בדוחות כספיים שנתיים אלה. מכאן שהמדיניות החשבונאית שתיושם בדוחות הכספיים השנתיים כאמור, ככל שהיא רלבנטית בדוחות כספיים ביניים אלה, תיקבע באופן סופי רק בעת הכנתם של הדוחות הכספיים השנתיים הנ”ל.

הקרן אימצה לראשונה את תקני IFRS בשנת 2008 ולפיכך מועד המעבר לדיוח על פי תקני IFRS הינו 1 בינואר, 2007. לפני אימוץ תקני IFRS, ערכה הקרן את דוחותיה הכספיים לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל. הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים של הקרן לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל נערכו ליום 31 בדצמבר, 2007 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

המעבר לדיוח לפי תקני IFRS לא השפיע מהותית על הקרן, לכן לא נערכה התאמה בין דיוח לפי כללי חשבונאות בישראל לדיוח לפי תקני IFRS.

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לכללים חשבונאיים מקובלים לעריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים כפי שנקבעו בתקן דיוח כספי בינלאומי IAS 34 - ”דיוח כספי לתקופות ביניים”.

”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ

=====

קרן פנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 2- עיקרי המדיניות החשבונאית

להלן עיקרי המדיניות החשבונאית שנקטה הקרן בדוחות כספיים אלה עם האימוץ לראשונה של תקני IFRS ואשר יושמה באופן עקבי בכל התקופות המוצגות:

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים של הקרן 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. נכסים והתחייבויות לא כספיים מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין במועד העסקה. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבע חוץ ומוצגים לפי שווי הוגן מתורגמים למטבע הפעילות בהתאם לשער החליפין במועד שבו נקבע השווי ההוגן.

ג. שווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר, שתקופתם המקורית אינה עולה על חודש ימים ממועד ההשקעה ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

ד. מכשירים פיננסיים

ניירות ערך סחירים – מוצגים לפי שווי הוגן ליום המאזן. (השקעות בתעודות השתתפות בקרנות נאמנות על בסיס ערכי פדיון).

השווי ההוגן של השקעות הנסחרות באופן פעיל בשווקים פיננסיים מוסדרים נקבע על ידי מחירי השוק בתאריך המאזן.

בגין השקעות שלהן אין שוק פעיל (אגרות חוב שאינן סחירות ופקדונות), השווי ההוגן נקבע בהתאם למודל שקבע הממונה, המבוסס על שיטת היוון תזרימי מזומנים. שערי הריבית להיוון מצוטטים על ידי חברה שנבחרה לצורך כך על ידי אגף שוק ההון.

נכסים מובנים – לפי ציטוט המתקבל מ”אורז המכשיר”.

אגרות חוב מיועדות מסוג ערד - לפי ערך נקוב מותאם בתוספת ריבית שנצברה ובניכוי יתרת הניכיון המופחת לאורך חיי האגרת בשיטת הריבית דריבית.

הלוואות לעמיתים- מוצגות לפי העלות בתוספת ריבית שנצברה.

נכסים אלו סווגו כנכסים פיננסיים הנמדדים בשווי ההוגן דרך רווח והפסד כאשר השינויים בשווי ההוגן נזקפים לדוח רווח והפסד, וזאת גם בהתאם להנחיות הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר.

”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ

=====

קרן פנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 2- עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. הכרה בהכנסות

הכנסות ריבית

הכנסות ריבית מוכרות על בסיס צבירה.

הכנסות מדיבידנד

הכנסות מדיבידנד מהשקעות שאינן מטופלות לפי שיטת השווי המאזני, מוכרות במועד הקובע לזכאות לדיבידנד.

ו. ירידת ערך נכסים פיננסיים

הקרן בוחנת בכל תאריך מאזן אם קיימת ירידת ערך בגין נכס פיננסי או קבוצה של נכסים פיננסיים.

נכסים המוצגים בעלות המופחתת

אם קיימת ראייה אובייקטיבית שקיים הפסד מירידת ערך בגין הלוואות וחייבים המוצגים בעלותם המופחתת, סכום ההפסד הנזקף לדוח רווח והפסד נמדד כהפרש בין הסכום הפנקסני של הנכס והערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים (שאינם כוללים הפסדי אשראי עתידיים שטרם התהוו), המהוונים בהתאם לשיעור הריבית האפקטיבית המקורית של הנכס הפיננסי (שיעור הריבית האפקטיבית שחושב בעת ההכרה הראשונית). הסכום הפנקסני של הנכס מוקטן באמצעות רישום הפרשה. סכום ההפסד נזקף לדוח רווח והפסד.

ז. הוצאות

הוצאות נרשמות על בסיס מצטבר.

ח. שיטת רישום דמי גמולים, תשלומים לפנסיונרים ודמי ניהול

דמי גמולים כוללים דמי גמולים שנגבו עד למועד המאזן, לפי רשימת המבוטחים הידועה לקרן במועד המאזן. דמי ניהול נגזרים כאחוז מסכום דמי גמולים שנכללו בקרן וסכום מתשלומי הפנסיה לפנסיונרים ולגבי מבוטחים מוקפאים מאחוז הצבירה. התשלומים לפנסיונרים נרשמים במועד התשלום.

ט. התחייבות פנסיונית

ההתחייבות הפנסיונית מבטאת את אומדן הערך הנוכחי של התחייבויות הקרן למבוטחים פעילים, למבוטחים לא פעילים ולפנסיונרים, כפי שחושבה על-ידי אקטואר הקרן מר ישעיהו אורזיצר (שנה קודמת זהה).

הנתונים נגזרו מתוך הדוח האקטוארי. יש לראות בדוח האקטוארי השלמה הכרחית לנתוני הדוחות הכספיים ביניים.

”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ

=====

קרן פנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 2- עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. אומדנים

דוחות כספיים של קרנות פנסיה, יותר מאשר דוחות כספיים של רוב רובם של התאגידיים 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 של המבוטחים (עמיתים וגימלאים), לאפשרות של שינויים בעתיד בתנאי הסדרי הגימלאות, להסתברות של פרישה של עמיתים בתנאים שאינם מזכים אותם בפנסיה, לעלויות התפעול המשוערות בעתיד של הקרן, לשיעור התשואה הצפוי על ההשקעות, לשיעור הפיצוי הממשלתי על הפרשי תשואות 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 מדי פעם. לאור כל זאת התוצאות בפועל עשויות להיות שונות במידה משמעותית ביותר מהתוצאות המוצגות בדוחות הכספיים על פי האומדנים שנלקחו בחשבון מעת לעת.

באור 3 - עודף אקטוארי

הגירעון אקטוארי של הקרן הינו בסך של כ- 124 מיליון ש”ח ליום 30 בספטמבר 2008 (שנת 2007 - עודף אקטוארי בסך של כ- 23 מיליון ש”ח).

באור 4 – גילוי בדבר אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)

בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2007-9-7 שפורסם על ידי הממונה בחודש מאי 2007, גופים מוסדיים יערכו את דוחותיהם הכספיים לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2008.

המעבר לתקני IFRS יעשה בכפוף להוראות הממונה ולא צפויה להיות לו השלכה מהותית על הדוחות הכספיים של הקרן למעט אימוץ הוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 26 “טיפול חשבונאי ודיווח על ידי ישויות המנהלות תוכניות להטבות פרישה” לפיו נדרשת הקרן להציג את כל השקעותיה לפי שווי הוגן ובכללם אגרות חוב ממשלתיות בלתי סחירות מיועדות מסוג “ערד” המוצגות כיום, בהתאם להוראות הממונה, על בסיס עלות מתואמת.

הממונה הפיץ ביום 10 ביוני 2007 טיוטת חוזר גופים מוסדיים בנושא הוראות בדבר חישוב שווי נכסים לא סחירים של גוף מוסדי. טיוטת החוזר מתייחסת אף היא למעבר לשערך אגרות חוב מיועדות לפי שווי הוגן, לרבות הוראות מעבר ליישום לראשונה של טיוטת החוזר. בשלב זה, קרנות הפנסיה מוסיפות לשערך את נכסיהן בהתאם לתקנות מס הכנסה ולהנחיות הקיימות. לא ניתן להעריך, בשלב זה, מתי צפויות ההוראות החדשות להיכנס לתוקף, אם בכלל. בין הגופים המוסדיים לבין אגף שוק ההון מתקיימים דיונים בנושא. בהעדר מידע זמין לא הוצג ההפרש בין השווי ההוגן לשווי המתואם.

”עמית” קופה לפנסיה ותגמולים בע”מ

=====

קרן פנסיה לעמיתים ותיקים

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5 - תשואת הקרן

<u>לשנה</u>	<u>לתקופה של</u>	
<u>שנסתיימה ביום</u>	<u>תשעה חודשים</u>	
<u>31 בדצמבר 2007</u>	<u>שנסתיימה ביום</u>	
<u>בלתי מבוקר</u>	<u>30 בספטמבר 2008</u>	
<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	
4.87	(2.30)	תשואה ריאלית ברוטו (ללא עמיתי תקופת הביניים)

באור 6 - אירועים לאחר תאריך המאזן

לאחר מועד הדוחות הכספיים ועד למועד חתימתם המשיכה המגמה של ירידות בשערי ניירות ערך הנסחרים בארץ ובחו”ל ואשר מוחזקים על ידי הקרן. ירידות שערים אלו השפיעו מהותית על תשואת הקרן.