

**"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ**  
**קופת פיצויים ותגמולים**

---

---

**תמצית דו"ח דירקטוריון**

**ליום – 30.6.07**

**"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ**  
**קופת פיצויים ותגמולים**

---

---

תמצית דו"ח הדירקטוריון כולל מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968, מידע צופה פני עתיד הינו מידע בלתי וודאי לגבי העתיד, המבוסס על אינפורמציה הקיימת בקופה במועד הדו"ח וכולל הערכות של הקופה או כוונות שלה נכון למועד הדו"ח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או משתמעות ממידע זה. במקרים מסוימים, ניתן לזהות קטעים המכילים מידע צופה פני עתיד על-ידי הופעת מילים כגון: "הקופה מעריכה", "הקופה סבורה", "צפויה" וכדומה, אך ייתכן כי מידע זה יופיע גם בניסוחים אחרים.

**"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ**  
**קופת פיצויים ותגמולים**

---

**א. מאפיינים כלליים של קופת גמל**

**שם קופת הגמל ותאור כללי :** "עמית" קופת פיצויים ותגמולים (להלן - הקופה) פועלת לצידה של "קרן הפנסיה לעובדים", המנוהלת כקרן פנסיה נפרדת. "עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ", מנוהלת ע"י חברת הניהול "הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ", שהינה חברת בת של הפניקס חברה לביטוח בע"מ, בהתאם להסכם ניהול שנחתם ביום 7.1.93 ולפרק ח' שנוסף לתקנון החברה שאושר באסיפה מיוחדת של העמיתים ביום 24.12.92. "הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ" אחראית על הניהול התפעולי של הקופה, על מתן כל השירותים הנדרשים לעמיתי הקופה ונושאת בעלויות הנובעות מכך, בהתאם להסכם הניהול. בתמורה משלמת "עמית" לחברה המנהלת דמי ניהול. הסדר הניהול קיבל את אישור הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון באוצר ביום 15.3.93.

**מועד הקמת הקופה :** הקופה הוקמה בשנת 1952.

**בעלי מניות בקופה :** העמיתים.

**סוג העמיתים :** תגמולים שכירים ועצמאיים ופיצויים אישית.

**סוגי אישור מס הכנסה שיש לקופה :** **תגמולים לעצמאיים לשכירים ולפיצויים** הקופה פועלת במאוחד כקופת גמל על פי אישור מסי 1/521 לקופה מסוג : קופת תגמולים לעצמאיים, לשכירים ולפיצויים. האישור מתחדש מידי שנה וכיום בתוקף עד 30 בספטמבר 2007.

**שיעורי הפרשה מרביים :** שיעורי הפרשה המרביים הם תגמולים שכיר עד 7% עובד, 7.5% מעביד והפרשות עמית עצמאי סעיף 47.

**"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ**  
**קופת פיצויים ותגמולים**

---

---

<p>מספר חשבונות העמיתים המנוהלת ע"י הקופה הינם:</p> <p>א. מספר חשבונות – חשבון שכיר לסוף יוני 2007 מסתכמים ב- 301 חשבונות.</p> <p>ב. מספר חשבונות – עצמאי לסוף יוני 2007 מסתכמים ב- 103 חשבונות.</p>	:	<p><u>מספר חשבונות עמיתים</u></p>
<p>הון צבור של נכסי הקופה לסוף חודש יוני 2007 הסתכם לסך של 48,971 אלפי ש"ח.</p>	:	<p><u>הון נכסים מנוהל</u></p>
<p>המועצה והאסיפה הכללית קיבלו החלטה להעברת הקופה לניהול הפניקס גמל בע"מ בהתאם למתווה שהועבר לאגף שוק ההון לאישורו כמתחייב מחוק קופות גמל. המתווה עדין בטיפול אגף שוק ההון באוצר.</p>	:	<p><u>שינוי מסמכי יסוד</u></p>
<p>לא קיימים.</p>	:	<p><u>מסלולי השקעה</u></p>

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

### **פרק ב' - נתונים עיקריים בדוחות הכספיים ושינויים מהותיים**

#### **מאזן**

סך הנכסים נטו ל- 30 ביוני 2007 הסתכמו לסך של – 48,971 אלפי ש"ח מול 46,306 אלפי ש"ח ליום- 31.12.06, גידול של כ- 5.75% הנובע מתשואה חיובית נומינלית ברוטו בשיעור של 6.96% חצי שנתית ומנגד צבירה שלילית של כ- 128 אלפי ש"ח (כולל העברות מהקופה ואל הקופה).

מזומנים ושווי מזומנים הסתכמו לסך – 5,367 אלפי ש"ח המורכבים מפיקדונות קצרי מועד ומזומנים בקופה ובבנקים. יתרות אלו מהוות 10.93% מסך כל נכסי הקופה, ליום – 31.12.06 - 5,773 אלפי ש"ח המהווים 12.40% מסך כל נכסי הקופה. הקופה מחזיקה ביתרות אלו בעיקר במטרה להקטין את "סיכון הנזילות" ועל מנת לשמר רמת נזילות גבוהה לצורך ביצוע תשלומים לעוזבים ביולי 2007. הקופה, בשל הוראות התשלומים לעמיתים תוך ארבעה ימי עסקים ומעבר לקופות אחרות תוך שבעה ימי עסקים, נאלצת להשאיר יתרות מזומנים ושווי מזומנים גדולות באופן יחסי. כמו כן מוחזקות יתרות אלו על פי צפי כניסה להנפקות סמוך למועד הדיווח. השינוי בניירות ערך הסחירים מתבטא כדלהלן:

ניירות ערך סחירים הסתכמו לסך של – 35,053 אלפי ש"ח המהווים 71.40% מסך נכסי הקופה מול 31,418 אלפי ש"ח, ליום 31.12.06 המהווים 67.50% מסך נכסי הקופה, עליה של כ- 11.57%. ניירות ערך סחירים כוללים אגרות חוב ממשלתיות המהוות כ- 46% מכך ניירות ערך הסחירים ואגרות חוב קונצרניות סחירות המהוות כ- 32% מניירות הערך הסחירים וזאת ליום 30 ביוני 2007.

ליום 31.12.06 היוו אגרות החוב כ- 44% מסך ניירות הערך הסחירים ואגרות חוב קונצרניות סחירות היוו כ- 33% מניירות הערך הסחירים.

ניירות ערך שאינם סחירים הסתכמו לסך של 1,823 אלפי ש"ח מהווים 3.71% מסך נכסי הקופה, ליום – 31.12.06 הסתכמו לסך של – 1,745 אלפי ש"ח המהווים כ- 3.75% מנכסי הקופה, עליה של כ- 4.45%.

השקעות הקופה באגרות חוב חדשות בוצעו רק בתנאי שהן שיקפו יתרון תשואתי תוך התחשבות בסיכון הנזילות מול האג"ח הסחיר האלטרנטיבי ובחינת התשואה בהן הן מונפקות בהתייחס לריבית שמפרסמת החברה המצטטת ובמרווחים שנקבעו המשקפים לדעת ההנהלה את הסיכונים הגלומים. ככלל, בחלק הלא סחיר, חלקם של הפיקדונות המשך לקטון מחוסר אטרקטיביות בריבית בהן הן הונפקו ושמירה על אחוז היחסי של אג"ח הלא סחיר תוך בחינה קפדנית של דירוג האג"ח והתשואות.

הלוואות לעמיתים ולאחרים מסתכמות לסך של 222 אלפי ש"ח ומהוות 0.45% מסך נכסי הקופה. ליום – 31.12.06 הסתכמו לסך – 268 אלפי ש"ח והיוו 0.58% מסך הנכסים, קיטון בשיעור ההחזקה של כ- 17.12%. הקופה מאפשרת לקיחת הלוואות לעמיתי הקופה בכפוף לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל)-תשכ"ד 1964 הצמודות למדד המחירים לצרכן בתוספת ריבית שנתית בשיעור 7%.

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

### **הכנסות והוצאות – מגמות עיקריות**

#### **הכנסות**

במחצית הראשונה של שנת 2007 ההכנסה החיובית מהחלק הסחיר של הקופה הינה 81.46% מהכנסות הקופה והסתכמה לסך - 2,432 אלפי ש"ח, כאשר משקלם הממוצע מנכסי הקופה היה 69.51%. לשנת 2006 ההכנסה החיובית של החלק הסחיר היותה 87.73% והסתכמה לסך של 3,029 אלפי ש"ח, כאשר משקלם הממוצע מנכסי הקופה היה 70.20%.  
הקופה מחזיקה באג"ח קונצרני. אג"ח אלו מעניקות תשואה שוטפת בתוספת הגנה מפני התפרצות אינפלציונית. שער ההכנסה מהיתרה הממוצעת של האג"חים של הקופה היה כ- 4.58%.  
ההכנסה של מניות וניירות ערך אחרים הסתכמה ל- 1,282 אלפי ש"ח, לשנת 2006 – 1,482 אלפי ש"ח.  
קיטן של כ- 13.54%. במניות חו"ל העליות בבורסה קוזזו בפיחות של כ- 1% בשער הדולר.  
הכנסות מני"ע שאינם סחירים הסתכמו לסך של 82 אלפי ש"ח, לשנת 2006 – הפסד של 76 אלפי ש"ח. הכנסות מפיקדונות והלוואות הסתכמו לסך של 411 אלפי ש"ח, לשנת 2006 - 368 אלפי ש"ח. גידול זה נבע בעיקר מירידת הריבית בשוק וכן משחיקה מופחתת במטבע זר.

#### **הוצאות**

הקופה רשאית לגבות דמי ניהול בשיעור של עד 0.75% עפ"י תקנונה. השיעור השנתי אפקטיבי של הוצאות הניהול ביחס ליתרה החודשית הממוצעת הוא 0.38% לחצי שנה.  
ברמה המספרית, מבחינת הוצאות הניהול דמי ניהול הסתכמו לחצי שנה ב- 188 אלפי ש"ח לעומת 348 אלפי ש"ח שנה קודמת. דמי ניהול למנהל תיק ההשקעות הסתכמו ב- 9 אלפי ש"ח לחצי שנה (שנה קודמת - 13 אלפי ש"ח), כלומר מתוך סה"כ דמי ניהול של 188 אלפי ש"ח הועברו דמי ניהול לחברה המנהלת בסך 179 אלפי ש"ח לחצי שנה (שנה קודמת - 335 אלפי ש"ח).

#### **שינויים בזכויות העמיתים**

נכסי הקופה נטו ליום - 30.06.07 הסתכמו לסך של 48,971 אלפי ש"ח מול 46,306 אלפי ש"ח ליום 31.12.2006.  
גידול של כ- 5.75% בהון צבור של נכסי הקופה, הנובע מתשואה חיובית נומינלית ברוטו של 6.96% וכן מנגד צבירה שלילית של 128 אלפי ש"ח (כולל העברות).  
במחצית הראשונה של השנה סך הפקדות העמיתים הסתכמו לסך של 849 אלפי ש"ח. (כולל עברות אל הקופה).  
הקופה פועלת בשנת 2007 בשימור עמיתים עקב הגברת התחרות בתחום.  
היקף משיכות העמיתים הסתכמו בחצי השנה ל- 977 אלפי ש"ח המשיכות מתייחסות לכספים נזילים של עמיתים שפרשו ושל עמיתים עצמאיים שחלפו בגינם 15 שנות חיסכון /או 5 שנות חיסכון בהתאם לגיל העמית. הגידול במשיכות נובע מהמצב הכלכלי והתעסוקתי אשר גורם לעובדים רבים בגמר תקופת הוותק למשוך כספים.

#### **ניתוח התשואה שהשיגה קופת הגמל בשנת הדו"ח**

הקופה השיגה תשואה של 6.96% חצי שנתי ברוטו נומינלית על נכסיה. התשואה הושגה בעיקר בשל התשואות החיוביות על החלק הסחיר של הקופה אשר מושקע במניות, באגרות חוב ממשלתיות ובאג"ח קונצרני המהווים כ- 69.51% בממוצע שנתי מנכסי הקופה.  
תשואות אלו של החלק הסחיר במחצית הראשונה של השנה הן המשך ישיר של השנה הקודמת בהן שוק המניות פרח ועלה וכן גם שוק האג"ח, בו היו עליות במרבית חלקי השנה. הקופה מחזיקה בעיקר במניות ת"א 25 ות"א 75, מניות חו"ל ותעודות סל על מדדי חו"ל קרנות נאמנות בחו"ל, אופציות, אגרות חוב סחירות ממשלתיות צמודות ולא צמודות ובקונצרניות אשר ברובן צמודות.

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

ניירות ערך שאינם סחירים הניבו שיעור תשואה בממוצע של 4.6%. שיעור תשואה זו נובע מירידת הריבית במשק ושינוי בהתאם בריבית המצוטטת שגרמו לתשואות חיוביות.

פיקדונות והלוואות לא סחירים הניבו שיעור תשואה של 5.8%. שיעור תשואה זו נובע מירידת הריבית במשק ושינוי בהתאם בריבית המצוטטת שגרמו לתשואות חיוביות.

### **התפתחויות מרכזיות לאחר תאריך הדוחות הכספיים**

א. אחר תאריך הדוחות הכספיים וסמוך למועד חתימתם, מתאפיין החשש מגלישת משבר הסאב פריים המעיב על השווקים ומגביר את התנודתיות בשווקי המניות בעולם. הבורסה בתל אביב מגיבה בירידות שערים חדות כשהמדדים ממשיכים להתרחק מרמות השיא שנקבעו. בשוק הסולידי נמשכו בהתאם ירידות השערים החדות באג"ח השקליות הארוכות. בשוק המט"ח התחזקות לדולר וליורו.

אפשר לומר שהחשש המרכזי של המשקיעים כיום הוא שהמשבר האחרון בשוק המשכנתאות האמריקני שהינו משבר פיננסי בעיקרו יוצר גם נזק ריאלי וישפיע על הכלכלה. בזויות המקומיות ניתן לומר שרוב ההשפעות הן חו"ליות, אך ניתן לומר שגם קריסת חברת נדל"ן חפציבה בהחלט נתנה אותותיה.

בנק ישראל העלה את הריבית לחודש אוגוסט ב- 0.25% ל- 3.75%. העלאה המפתיעה נעוץ הן בעלייה בציפיות לאינפלציה והן בעליית מחירי האנרגיה והמזון בעולם. המשבר בעולם מחליש את השקל למרות העלאת הריבית בדומה למגמת החלשות של מטבעות אחרים של משקים מתעוררים. המדד המשולב לחודש יוני עלה בשיעור חודשי של 0.71%, עקב הגידול השנתי של המדד.

המדד - עומד על 7.5% - 7% וקצב גבוה המעיד על המשך התרחבות הפעיות במגזר העסקי המקומי.

סקר החברות של בנק ישראל מצביע אף הוא על ציפיות להמשך התרחבות בפעולות העסקות בכל הענפים הנסקרים.

ב. לאחר מועד הדוחות הכספיים ועד למועד חתימתם חלו ירידות בשערי אגרות החוב ובמניות סחירות אשר נסחרות בארץ ומוחזקות על ידי הקופה ירידות שערים אלה הקטינו את התשואה המצטברת של הקופה.

### **חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ההתמודדות**

יש לראות בדו"ח דירקטוריון המצורף לדוחות הכספיים פרק ה- לא חלו שינויים מהותיים.

**"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ**  
**קופת פיצויים ותגמולים**

---

---

**פרק ג' - תיאור אופן ניהול הקופה**

**נוהל השימוש בזכויות ההצבעה**

בהתאם לנוהל שהתקבל בדירקטוריון הקופה, מאחר ולא קיים בתיק ההשקעות תאגיד שחמישה אחוזים מנייר הערך שהנפיק מוחזק ע"י הקופה, הקופה משתתפת בכל אסיפה כללית של חברה מוחזקת, כאשר על סדר היום עומדות החלטות מהותיות שיש בהן כדי להשפיע באופן מהותי על אחזקות הקופה. הקופה השתתפה השנה ב-78 אסיפות בלבד (פועלים סהר) בהתאם לשיעור זכויות ההצבעה שבידי הקופה, לא היתה להצבעתה השפעה ממשית.

**תיאור אופן ניהול הקופה**

**א. מוסדות עמית וקופת הגמל**

- |     |                 |
|-----|-----------------|
| (1) | האסיפה הכללית.  |
| (2) | מועצת עמית.     |
| (3) | הועד הפועל.     |
| (4) | נציגות העמיתים. |
| (5) | ועדת השיפוט.    |
| (6) | ועדת ההשקעות.   |

**קרנות "עמית" מנוהלות באמצעות מוסדות עמית המאוישות ע"י נציגי העובדים, המעבידים והעצמאיים ונציגי חברת הניהול, "הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים" (שהינה חברת בת של הפניקס הישראלי בע"מ).**

**להסדר הניהול ניתן תוקף בפרק ח' בתקנות עמית: (הוראות מיוחדות בתקופת ניהולה של עמית ע"י חברת הניהול), עפ"י אישור האסיפה הכללית המיוחדת מיום 24.12.1992 ואישור הממונה על שוק ההון, בטוח וחסכון מיום 15.3.1993, בהתאם לפירוט להלן:**

- (1) חברת הניהול ממנה נציגים מטעמה באסיפה הכללית, במועצה בוועד הפועל ובוועדת ההשקעות (להלן: "נציגי חברת הניהול").
- (2) לנציגי חברת הניהול באסיפה הכללית, במועצה ובוועד הפועל - 51% (חמישים ואחד אחוזים) מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית, וכן (לפי העניין) במועצה ובוועד הפועל: 2 מנציגי חברת הניהול - ובהם מנכ"ל החברה או בהעדרו - ממלא מקומו של מנכ"ל החברה (כמשמעותם בתקנה 131 בתקנות), ישתתפו בישיבותיהן של האסיפה הכללית, המועצה והועד הפועל.
- (3) העמיתים החברים בחברה רשאים לבחור באסיפה הכללית לפי שיקול דעתם הבלעדי, מיופי כוח מטעמם כחברים במועצה ובוועד הפועל, בהתאם ובכפיפות לתנאים ולהוראות המפורטים בתקנות החברה.
- (4) לנציגי העמיתים במועצה ובוועד הפועל 49% (ארבעים ותשעה אחוזים) מזכויות ההצבעה שלכל אחד מנציגי העמיתים שיצביעו במועצה ובוועד הפועל יועבר חלק יחסי מזכויות ההצבעה, לפי היחס של 1 חלקי מספר המעבידים הנוכחים במועצה או בוועד הפועל.
- (5) לעמיתים וכן (לפי העניין), לנציגי העמיתים באסיפה הכללית 49% (ארבעים ותשעה אחוזים), מזכויות ההצבעה באסיפה הכללית, כשלכל אחד מהעמיתים, וכן (לפי העניין), לכל אחד מנציגי העמיתים יוקנה חלק יחסי מזכויות ההצבעה, בהתאם להוראות תקנות החברה.

**"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ**  
**קופת פיצויים ותגמולים**

---

---

עם כניסת חוק קופות גמל לתוקף, היה על הקופה להעמיד את חברי הדירקטוריון על 15 חברים. האסיפה הכללית בישיבתה מיום 21.12.05 החליטה להסיר את חברותם של חלק מהדירקטורים אשר לא הופיעו באופן רצוף לישיבות וכיום מונה מועצת "עמית" 14 חברים.

**ב. מתכונת כללית לקבלת החלטות על השקעות הקופה**

**בקובעה את מדיניות השקעת כספי החברה וכספי הקרנות, ועדת ההשקעות פועלת בהתאם לעקרונות מדיניות ההשקעות שנקבעת, מעת לעת, על ידי המועצה, בהתאם לסמכויותיה וכן בהתאם ובכפיפות להוראות המיוחדות לעניין זה (אם ישנן), בכל דין.**

**ג. ניהול תיק ההשקעות**

מחלקת ההשקעות של הפניקס השקעות ופיננסיים בע"מ מנהלת את תיק ההשקעות, ופועלת בהתאם למדיניות ועדת ההשקעות. המחלקה יוזמת פעולות שונות על מנת לשפר את תשואת ההשקעות הכוללת של הקופה בהתאם עם ועדת ההשקעות.

**ד. הקשר בין ועדת ההשקעות למנכ"ל הקופה ומנהל תיק ההשקעות של הקופה**

**קיים קשר מתמיד בין ועדת ההשקעות, המנכ"ל ומנהלי תיק ההשקעות המשתתפים בכל ישיבות הועדה.**

**ה. נציגות העמיתים**

**העמיתים בוחרים, באסיפה הכללית, גוף (להלן: "נציגות העמיתים"), המשמש כועדת ביקורת אשר תפקידו וסמכויותיו יהיו אלה שיוחדו לו ונקבעו לגביו בחוזה הניהול, לרבות קבלת ואיסוף נתונים המתייחסים לניהול החברה ולניהולן של הקרנות על ידי חברת הניהול, אישור מינויים או (לפי העניין) אי מינויים של בעלי תפקידים לחברה ו/או (לפי העניין) לקרנות, לדוחות המבקר הפנימי והכל בהתאם ובכפיפות להוראות המיוחדות לעניין זה בתקנות החברה והוראות כל דין.**

**נציגות העמיתים תפעל בהתאם לסדרי עבודה שיקבעו על ידה, לפי שיקול דעתה הבלעדי.**

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

---

---

### **פרק ד' – תאור נוהל השימוש בזכויות הצבעה של מניות המוחזקות על ידי הקופה**

הקופה נעזרת בחברת "פועלים סהר" (לשעבר "גמול סהר") בנושא ייצוג באסיפות כלליות. חברת "פועלים סהר" מפעילה מערכת ממוחשבת למעקב אחר האסיפות הכלליות. המערכת מתחזקת ומנוהלת ע"י אנליסט המועסק במיוחד לנושא.

המערכת הממוחשבת נותנת את כל המידע הדרוש בנדון, המערכת מדווחת את המלצות "פועלים סהר" להצבעה מתוך נקודת ראות קופות הגמל ושמירה על האינטרס הציבורי.

הקופה מייפה את כוחה של "פועלים סהר" להצביע באסיפות בשמה ומדווחת לאגף שוק ההון באופן שוטף על כל הצבעה והצבעה.

על סדר היום עלו נושאים עקרוניים כגון שינויי תקנון, שינוי מבנה הון, חלוקת דיבידנדים, הטבות למנהלים ובעלי שליטה, מינוי רו"ח, שיפוי דירקטורים וכו'. בנוסף השתתף נציג הקופה באסיפה כללית שנתית של "עומר".

### **פרק ה' – גילוי ל"בקורות ונהלים"**

#### **1. הערכת בקורות ונהלים**

הנהלת הקופה העריכה לתום תקופת הדו"ח את היעילות של בקורות ונהלים לגבי הגילוי של הקופה. על בסיס הערכה זו, הנהלת הקופה הסיקה כי לתום תקופת הדו"ח, הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הקופה הנן יעילות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהקופה נדרשת לגלות בדו"ח השנתי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

#### **2. בקרה פנימית על דיווח כספי**

במהלך השנה עד סוף המחצית הראשונה של שנת 2007 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הקופה על הדיווח הכספי.

### **פרק ו' – שונות**

א. הקופה השלימה סקר הונאות ומעילות ועודכנו נוהלי הקופה בהתאם. ההנהלה אימצה מדיניות התמודדות עם הנושא לרבות אימוץ קוד אתי.

ב. הקופה השלימה בקורת בנוגע לעמידה בחוזר אוצר לאבטחת מידע. בעקבות דו"ח זה עודכנו נוהלים, גובשה מדיניות ההנהלה בנושא ונערכה הדרכה לעובדים.

ג. בחודש יולי 2006 פרסם המוסד לתקינה את תקן חשבונאות מס 29 בדבר אימוץ תקני דווח כספי בינלאומיים (להלן "תקני IFRS"), (ראה באור 1 בדוחות הכספיים). הממונה על אגף שוק ההון הנחה את קופות הגמל לפעול על פי אותו תקן. אין בכונת הקופה לבצע אימוץ מוקדם של תקני IFRS.

**"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ**  
**קופת פיצויים ותגמולים**

---

**פרק ו' – שונות (המשך)**

**תכנון וניהול המעבר לתקני IFRS**

במסגרת היערכות הקופה לקראת תהליך יישום תקני IFRS, מינתה הקופה את המנכ"ל, כאחראי על תהליך היישום.

תהליך היישום החל בזיהוי ההשפעות האיכותיות המהותיות הצפויות על הדוחות הכספיים של הקופה כתוצאה מהמעבר ליישום תקני IFRS.

להלן סדר הפעולות ושלבי העבודה כפי שנקבעו על ידי הנהלת הקופה:

- לימוד תקני IFRS, בחינת ההשפעות על הקופה וביצוע הדרכות פנים ארגוניות בנושא.
- מיפוי עיקרי הפערים האיכותיים בין כלי החשבונאות המקובלים בישראל לבין תקני IFRS.
- בחינת החלופות האפשרויות למדיניות החשבונאית בהתאם לתקני IFRS (לרבות בחירת ההקלות בהתאם להוראות IFRS 1 הדן באימוץ לראשונה של תקני IFRS).
- בחינת ההשפעה על הדוחות הכספיים במועד המעבר (1 בינואר 2007), כתוצאה מאימוץ תקני IFRS.
- בחינה כמותית של ההשלכות החשבונאיות העיקריות שצפויות לנבוע לקופה כתוצאה מאימוץ תקני IFRS.
- התאמת מערכות תומכות בארגון.

במסגרת ביצוע פרויקט המעבר לאימוץ תקני IFRS תשקול הקופה בהתאם לצורך, את שילובם של מומחים חיצוניים.

**תיאור איכותי וכמותי של ההשפעות הצפויות על הדוחות הכספיים כתוצאה מהמעבר ליישום תקני IFRS.**

להערכת הנהלת הקופה לא ידרשו שינויים מהותיים בדוחות הכספיים כתוצאה מהמעבר לדיוח על פי תקני IFRS. יש לציין כי נכסי הקופה מוצגים על בסיס השווי ההוגן על פי הדרישה בתקנות מס הכנסה.