

**הפניקס גמל בע"מ**  
=====

**קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"**

**דין וחשבון כספי**

**לשנת 2005**

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

#### תוכן

#### עמוד

3	דין וחשבון רואי חשבון המבקרים
4-6	מאזנים
7	דוחות הכנסות והוצאות
8-10	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
11 - 37	באורים לדוחות הכספיים

## **דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של**

### **הפניקס גמל בע"מ**

#### **קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"**

ביקרנו את המאזנים המצורפים של קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים" (להלן - הקופה) לימים 31 בדצמבר 2005 ו-2004 ואת דוחות הכנסות והוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לשנה ולתקופה 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 להנחיות אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון ולתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"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 שישומו 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 הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, בהתאם להנחיות אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון וכללי חשבונאות המקובלים לגבי קופות גמל והנחיות האוצר אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2005 ו-2004 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לשנה ולתקופה שהסתיימו באותם תאריכים.

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

צבי ורדי ושות'

רואי חשבון

תאריך : \_\_\_\_\_

# הפניקס גמל בע"מ

=====

## קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

### מאזנים מאוחדים

### בערכים מדווחים

<u>31 בדצמבר</u>			
<u>2004</u>	<u>2005</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>באור</u>	<u>נכסים</u>
			<u>השקעות</u>
			<b>מזומנים ושווי מזומנים:</b>
3,137	750		מזומנים בבנקים
-	7,813		פקדונות קצרי מועד בבנקים
3,137	8,563		
			<b>ניירות ערך סחירים:</b>
16,804	20,787	5	אגרות חוב ממשלתיות
209	20,108	5	אגרות חוב קונצרניות
4,521	17,824	7	מניות וניירות ערך אחרים
21,534	58,719		
			<b>ניירות ערך בלתי סחירים:</b>
1,149	7,065	6	אגרות חוב קונצרניות
-	1,303	8	מניות וניירות ערך אחרים
1,149	8,368		
			<b>הלוואות לאחרים</b>
-	566	9	
			<b>ריבית לקבל</b>
-	49		
25,820	76,265		<b>סך כל ההשקעות</b>
25,820	76,265		<b>סך כל הנכסים</b>
			<b><u>זכויות עמיתים והתחייבויות</u></b>
25,777	74,249		זכויות העמיתים
-	1,897	10	סכומים שנתקבלו וטרם שוייכו לעמיתים
257,797	76,146		<b>סה"כ זכויות עמיתים</b>
43	119	11	זכאים ויתרות זכות
25,820	76,265		<b>סך כל זכויות העמיתים והתחייבויות</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים .

תאריך אישור הדוחות הכספיים: \_\_\_\_\_ דב רם יו"ר דירקטוריון ישראל מעוז מנכ"ל נאווה סירטו מנהלת כספים

# הפניקס גמל בע"מ

=====

## קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

### מאזנים לפי מסלולים

#### בערכים מדווחים

31 בדצמבר 2005

<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	
<u>כללי</u>	<u>מדדי</u>	<u>מט"ח</u>	<u>שקלי</u>	<u>מנייתי</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>נכסים</u>
					<u>השקעות</u>
747	-	1	1	1	<u>מזומנים ושווי מזומנים:</u>
7,735	7	6	7	58	מזומנים בבנקים
8,482	7	7	8	59	פקדונות קצרי מועד בבנקים
					<u>ניירות ערך סחירים:</u>
20,511	20	-	256	-	אגרות חוב ממשלתיות
19,190	750	168	-	-	אגרות חוב קונצרניות
15,378	-	-	-	2,446	מניות וניירות ערך אחרים
55,079	770	168	256	2,446	
					<u>ניירות ערך בלתי סחירים:</u>
7,065	-	-	-	-	אגרות חוב קונצרניות
1,303	-	-	-	-	מניות וניירות ערך אחרים
8,368	-	-	-	-	
566	-	-	-	-	<u>הלוואות לאחרים</u>
49	-	-	-	-	<u>ריבית לקבל</u>
72,544	777	175	264	2,505	<u>סך כל ההשקעות</u>
72,544	777	175	264	2,505	<u>סך כל הנכסים</u>
					<u>זכויות עמיתים והתחייבויות</u>
72,433	775	174	263	2,501	זכויות העמיתים וסכומים שהתקבלו
111	2	1	1	4	וטרם שויכו לעמיתים
					זכאים ויתרות זכות
72,544	777	175	264	2,505	<u>סך כל זכויות העמיתים והתחייבויות</u>

# הפניקס גמל בע"מ

=====

## קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

### מאזנים לפי מסלולים

### בערכים מדווחים

31 בדצמבר 2004					<u>נכסים</u>
<u>מסלול</u> <u>מנייתי</u>	<u>מסלול</u> <u>מדדי</u>	<u>מסלול</u> <u>מט"ח</u>	<u>מסלול</u> <u>שקלי</u>	<u>מסלול</u> <u>כללי</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>
3	-	6	1	3,127	<u>מזומנים בבנקים:</u>
-	-	-	-	16,804	<u>ניירות ערך סחירים:</u>
-	-	125	-	85	אגרות חוב ממשלתיות
159	-	-	-	4,361	אגרות חוב קונצרניות
159	-	125	-	21,250	מניות וניירות ערך אחרים
-	-	-	-	1,149	<u>ניירות ערך בלתי סחירים:</u>
-	-	-	-	-	אגרות חוב קונצרניות
162	-	131	1	25,526	<u>סך כל הנכסים</u>
162	-	131	1	25,483	<u>זכויות עמיתים והתחייבויות</u>
-	-	-	-	43	זכויות העמיתים
-	-	-	-	-	זכאים ויתרות זכות
162	-	131	1	25,526	<u>סך כל זכויות העמיתים והתחייבויות</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

# הפניקס גמל בע"מ

=====

## קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

### דוחות הכנסות והוצאות מאוחדים

#### בערכים מדווחים

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר		
<u>* 2004</u>	<u>2005</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>באור</u>
33	157	<b>הכנסות</b>
		<b>ממזומנים ושווי מזומנים</b>
		<b>מניירות ערך סחירים:</b>
287	1,225	אגרות חוב ממשלתיות
4	912	אגרות חוב קונצרניות
407	2,704	מניות וניירות ערך אחרים
698	4,841	
		<b>מניירות ערך בלתי סחירים:</b>
5	477	אגרות חוב קונצרניות
-	(154)	מניות וניירות ערך אחרים
5	323	
-	66	<b>מהלוואות לאחרים</b>
736	5,387	<b>סך כל ההכנסות</b>
		<b>הוצאות</b>
86	972	דמי ניהול
16	188	עמלות
-	2	מיסים
102	1,162	<b>סך כל ההוצאות</b>
634	4,225	<b>הכנסות נטו לשנת הדוח</b>

\* מתייחס לתקופה של 8 חודשים (ראה באור ב'1).

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

# הפניקס גמל בע"מ

=====

## קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

### דוחות על השינויים בזכויות העמיתים מאוחדים

#### בערכים מדווחים

<u>2004 *</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>2005</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
-	25,777	<u>זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה</u>
		<u>הפרשות:</u>
283	1,075	שכירים - הפרשות מעביד
283	1,091	שכירים - הפרשות עובד
7,034	11,191	הפרשות עמית עצמאי
4,126	-	לפיצויים בחשבונות אישיים
11,726	13,357	<u>סך כל ההפרשות</u>
		<u>תשלומים לעמיתים:</u>
521	148	לעמיתים שכירים
6	955	לעמיתים עצמאיים
527	1,103	<u>סך כל התשלומים</u>
		<u>העברת זכויות</u>
14,241	38,951	העברת זכויות אל חשבונות הקופה
297	5,061	העברת זכויות מחשבונות הקופה
13,944	33,890	<u>העברת זכויות, נטו</u>
25,143	46,144	<u>צבירה נטו</u>
634	4,225	<u>הכנסות נטו</u>
25,777	76,146	<u>זכויות העמיתים וסכומים שנתקבלו</u> <u>וטרם שוייכו לעמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</u>

\* מתייחס לתקופה של 8 חודשים (ראה באור א1).

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.



# הפניקס גמל בע"מ

=====

## קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים

בערכים מדווחים

31 בדצמבר 2005					
מסלול כללי	מסלול שקלי	מסלול מט"ח	מסלול מדדי	מסלול מנייתי	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
25,483	1	131	-	162	<b>זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה</b>
					<b>הפרשות:</b>
1,075	-	-	-	-	שכירים - הפרשות מעביד
1,091	-	-	-	-	שכירים - הפרשות עובד
11,083	5	4	1	98	הפרשות עמית עצמאי
13,249	5	4	1	98	<b>סך כל ההפרשות</b>
					<b>תשלומים לעמיתים:</b>
148	-	-	-	-	לעמיתים שכירים
901	-	-	21	33	לעמיתים עצמאיים
1,049	-	-	21	33	<b>סך כל התשלומים</b>
					<b>העברת זכויות:</b>
35,833	352	28	809	1,929	העברת זכויות אל חשבונות הקופה <sup>(1)</sup>
4,823	99	-	24	115	העברת זכויות מחשבונות הקופה <sup>(1)</sup>
31,010	253	28	785	1,814	<b>העברת זכויות, נטו</b>
43,210	258	32	765	1,879	<b>צבירה נטו</b>
3,740	4	11	10	460	<b>הכנסות נטו</b>
					<b>זכויות העמיתים שנתקבלו וסכומים שטרם שוייכו לעמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</b>
72,433	263	174	775	2,501	

<sup>(1)</sup> לרבות עברות בין המסלולים.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

# הפניקס גמל בע"מ

=====

## קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים לפי מסלולים

בערכים מדווחים

31 בדצמבר 2004					
מסלול כללי	מסלול שקלי	מסלול מט"ח	מסלול מדדי	מסלול מנייתי	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	-	-	-	-	<b>זכויות העמיתים לתחילת תקופה</b>
					<b>הפרשות:</b>
282	-	-	-	-	שכירים - הפרשות מעביד
655	-	-	-	-	שכירים - הפרשות עובד
6,648	1	5	-	9	הפרשות עמית עצמאי
4,126	-	-	-	-	לפיצויים בחשבונות אישיים
11,711	1	5	-	9	<b>סך כל ההפרשות</b>
					<b>תשלומים לעמיתים:</b>
521	-	-	-	-	לעמיתים שכירים
6	-	-	-	-	לעמיתים עצמאיים
527	-	-	-	-	
					<b>העברת זכויות:</b>
13,995	-	126	-	134	העברת זכויות אל חשבונות הקופה <sup>(1)</sup>
(311)	-	-	-	-	העברת זכויות מחשבונות הקופה <sup>(1)</sup>
13,684	-	126	-	134	<b>העברת זכויות, נטו</b>
24,868	1	131	-	143	<b>צבירה נטו</b>
615	-	-	-	19	<b>הכנסות נטו</b>
25,483	1	131	-	162	<b>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</b>

\* מתייחס לתקופה של 7 חודשים.

\*\* לרבות העברות בין מסלולים.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2005

#### באור 1 - כללי

##### א. הגדרות

בדוחות כספיים אלה -

**הקופה** – תוכנית "הפניקס תגמולים ופיצויים".

**החברה המנהלת** - הפניקס גמל בע"מ.

**הבנק** – בנק המזרחי המאוחד בע"מ.

**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.

ב. הקופה אינה מהווה ישות משפטית משל עצמה, אלא תוכנית המנוהלת ע"י הפניקס גמל בע"מ. בהתאם להנחיות האוצר, יש לערוך לה דוחות כספיים משל עצמה.

ג. הקופה מקבלת שרותי ניהול מבנק המזרחי המאוחד בע"מ בתוקף הסכם שחתמה החברה המנהלת עם הבנק לתקופה של שנה שתסתיים במאי 2005 ואשר יחודש מאליו לתקופות נוספות של שנה כל אחת, בהעדר הודעה של אחד הצדדים על הרצון להפסיק את ההתקשרות.

ד. הקופה החלה בפעולותיה בחודש מאי 2004.

אי לכך - כוללים הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2004 את תוצאות הפעילות של הקופה לתקופה של 8 חודשים.

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2005

#### באור 1 - כללי (המשך)

ה. בהתאם לאישור קופת גמל שנתקבל מאגף שוק ההון ביטוח וחיסכון של משרד האוצר קיימים במסגרת הקופה אפיקי השקעה כדלקמן:

- הפניקס מסלול כללי
- הפניקס מסלול שקלי (תחילת פעילות אוקטובר 2004).
- הפניקס מסלול מט"ח (תחילת פעילות נובמבר 2004)
- הפניקס מסלול מנייתי (תחילת פעילות יוני 2004)
- הפניקס מסלול מדדי

העמיתים רשאים לעבור מאפיק חסכון אחד למשנהו בכפוף לקביעת תקנון הקופה.

#### 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. דיווח כספי בערכים מדווחים -

בשנת 2001 פירסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 12, בדבר הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים. בהתאם לתקן זה (כפי שתוקן על ידי תקן חשבונאות מספר 17) נדרש להפסיק את ההתאמה של דוחות כספיים לאינפלציה החל מיום 1 בינואר 2004.

הקופה החל בפעילותה לאחר מועד המעבר (31 בדצמבר 2003) ובהתאם לכך הדוחות הכספיים נערכו בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים ומוצגים בערכים נומינליים.

##### ג. שווי מזומנים

אלה מתייחסים ליתרות בחשבון עובר ושב ולפקדונות לתקופה מקורית שאינה עולה על 30 יום.

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2005

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

#### **ד. ניירות ערך סחירים**

ניירות ערך סחירים, לרבות אופציות למדד המניות ולמטבע חוץ, מוצגים לפי שער הבורסה ליום המאזן (השקעות בתעודות השתתפות בקרנות נאמנות מוצגות על בסיס ערכי פדיון). יתרות זכות הנובעות מכתיבת אופציות מוצגות בסעיף זכאים ויתרות זכות.

#### **ה. ניירות ערך בלתי סחירים**

##### **1. אגרות חוב:**

מוצגות לפי שווי הוגן המחושב 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.

ליום 31 בדצמבר 2004 הוצגו אגרות חוב הצמודות למדד המחירים לצרכן לפי תנאי ההצמדה שנקבעו לגבי כל אגרת חוב.

לעניין השפעת שינוי שיטת השיערוך – ראה באור 3א.

##### **2. מניות וניירות ערך אחרים:**

מניות בלתי סחירות מוצגות לפי עלות והשקעות בקרנות השקעה מוצגות לפי הערכת מנהלי הקרנות.

#### **ו. הלוואות לאחרים**

הלוואות לאחרים - מוצגים לפי שווי הוגן המחושב 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.

#### **ז. הכנסות והוצאות**

**1.** הכנסות והוצאות במטבע חוץ מתורגמות לצורך הצגתן בדוח "הכנסות והוצאות" לפי שער החליפין התקף ביום זקיפתן.

**2.** הכנסות והוצאות נכללות בדוח "הכנסות והוצאות" עם התהוותן, דהיינו על בסיס צבירה, למעט החזרי דמי ניהול לעמיתים הנכללים עם קבלתם בפועל.

## **הפניקס גמל בע"מ**

=====

### **קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"**

**באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2005**

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

#### **ח. זכויות עמיתים**

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

#### **ט. הוראות שיערוך**

נכסי הקופה והתחייבויותיה מוערכים ליום המאזן לפי כללי הערכה שנקבעו בתקנות מס הכנסה והוראות אגף שוק ההון.

#### **י. שימוש באומדנים**

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. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2005

#### באור 3 – תשואות הקופה ושיעורי השינוי במדד ובדולר

##### א. תשואות הקופה:

שיעורי התשואה הממוצעת המדווחת בחשבונות העמיתים (מתייחס לחשבון עמית ללא תנועה בשנת הדוח) היו כדלהלן:

מסלול מנייתי <sup>(2)</sup>	מסלול מדדי <sup>(4)</sup>	מסלול מט"ח <sup>(4)</sup>	מסלול שקלי <sup>(3)</sup>	מסלול כללי <sup>(1)</sup>	
%	%	%	%	%	
<b>בשנת 2005</b>					
29.80	-	8.44	2.82	10.55	התשואה הממוצעת הנומינלית, ברוטו
28.11	-	6.98	1.44	8.56	התשואה הממוצעת הנומינלית, נטו
<b>בשנת 2004</b>					
6.18	-	0.01	0.60	13.63	התשואה הממוצעת הנומינלית, ברוטו
5.21	-	0.01	0.40	11.88	התשואה הממוצעת הנומינלית, נטו

(1) מתייחס לתקופה של 7 חודשים בשנת 2004

(2) מתייחס לתקופה של 6 חודשים בשנת 2004

(3) מתייחס לתקופה של 2 חודשים בשנת 2004

(4) מתייחס לתקופה של חודש אחד בשנת 2004.

התשואות נטו מתקבלות לאחר ניכוי הוצאות ניהול.

שיעורי התשואה מחושבים בהתאם להוראות האוצר אגף שוק ההון ביטוח וחסכון.

##### ב. שיעורי השינוי במדד ובשער הדולר:

##### לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר

2004	2005
%	%

שיעור העלייה (ירידה) במדד המחירים  
לצרכן (לפי מדד ידוע) 0.90 2.69

שיעור העלייה (ירידה) בשער  
החליפין של הדולר של ארה"ב (1.62) 6.85

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2005

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

א. כללי -

בחודש 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 בלתי סחירים - אגרות חוב, הלוואות, פקדונות ותעודות חוב מסחריות.

בהתאם לתיקונים נכסים אלה מוצגים במאזני הקופה על בסיס השווי ההוגן, במקום על בסיס העלות המותאמת (עלות בתוספת הכנסות שנצברו בהתאם לתנאי הצמדה של כל נכס ונכס). השווי ההוגן נאמד על בסיס מודל שקבע הממונה על שוק ההון ואשר מבוסס על היוון תזרימי מזומנים.

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 השיערוך על תשואת הקופה -

#### מסלול כללי

שיערוך אפריל				סה"כ
עלות מותאמת לאפריל 2005	שווי הוגן	הפרש	תרומה לתשואה	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אחוזים	
37,787	38,053	266	0.7%	

התרומה לתשואת הקופה בגין שינוי בשיטת השיערוך במהלך שנת 2005 היתה 0.7%.

הקופה הוקמה בשנת 2004, אי לכך אין לקופה נכסים בלתי סחירים שנקנו מלפני אוגוסט 2003.



## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2005

באור 4 – מאזן לפי בסיס הצמדה

<u>מאוחד</u>					
<u>ללא הצמדה</u>	<u>בהצמדה למדד המחירים לצרכן</u>	<u>בהצמדה למטבע חוץ</u>	<u>נכסים בחו"ל</u>	<u>סה"כ</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>31 בדצמבר 2005</u>
8,541	-	22	-	8,563	מזומנים ושווי מזומנים
<u>ניירות ערך סחירים:</u>					
14,134	6,653	-	-	20,787	אגרות חוב ממשלתיות
-	16,123	168	3,818	20,108	אגרות חוב קונצרניות
12,493	-	-	5,331	17,824	מניות וניירות ערך אחרים
26,627	22,775	168	9,149	58,719	סה"כ ניירות ערך סחירים
<u>ניירות ערך בלתי סחירים:</u>					
-	7,065	-	-	7,065	אגרות חוב קונצרניות
155	-	-	1,148	1,303	מניות וניירות ערך אחרים
155	7,065	-	1,148	8,368	סה"כ ניירות ערך בלתי סחירים
<u>הלוואות לאחרים</u>					
-	566	-	-	566	
<u>ריבית לקבל</u>					
-	49	-	-	49	
35,323	30,455	190	10,297	76,265	סה"כ נכסים
(32)	-	-	-	(32)	התחייבויות בגין אופציות

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2005

באור 4 – מאזן לפי בסיס הצמדה (המשך)

<u>מסלול כללי</u>					
<u>ללא הצמדה</u>	<u>בהצמדה למדד המחירים לצרכן</u>	<u>בהצמדה למטבע חוץ</u>	<u>נכסים בחו"ל</u>	<u>סה"כ</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>31 בדצמבר 2005</u>
8,460	-	22	-	8,482	מזומנים ושווי מזומנים
<u>ניירות ערך סחירים:</u>					
13,878	6,633	-	-	20,511	אגרות חוב ממשלתיות
-	15,372	-	3,818	19,190	אגרות חוב קונצרניות
10,047	-	-	5,331	15,378	מניות וניירות ערך אחרים
23,925	22,005	-	9,149	55,079	סה"כ ניירות ערך סחירים
<u>ניירות ערך בלתי סחירים:</u>					
-	7,065	-	-	7,065	אגרות חוב קונצרניות
1,303	-	-	-	1,303	מניות וניירות ערך אחרים
1,303	7,065	-	-	8,368	סה"כ ניירות ערך בלתי סחירים
<u>הלוואות לאחרים</u>					
-	566	-	-	566	
<u>ריבית לקבל</u>					
-	49	-	-	49	
33,688	29,685	22	9,149	72,544	סה"כ נכסים
(32)	-	-	-	(32)	התחייבויות בגין אופציות

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2005

באור 4 – מאזן לפי בסיס הצמדה (המשך)

#### מסלול שקלי

31 בדצמבר 2005

מתייחס לנכסים ללא הצמדה בלבד.

#### מסלול מט"ח

<u>סה"כ</u>	<u>בהצמדה</u>	<u>ללא</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>למטבע חוץ</u>	<u>הצמדה</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>31 בדצמבר 2005</u>
7	-	7	מזומנים ושווי מזומנים
-----	-----	-----	
168	168	-	<u>ניירות ערך סחירים:</u>
-----	-----	-----	אגרות חוב קונצרניות
175	168	7	<u>סה"כ נכסים</u>
=====	=====	=====	

#### מסלול מדדי

<u>סה"כ</u>	<u>בהצמדה למדד</u>	<u>ללא</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>המחירים</u>	<u>הצמדה</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>לצרכן</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>31 בדצמבר 2005</u>
7	-	7	מזומנים ושווי מזומנים
-----	-----	-----	
20	20	-	<u>ניירות ערך סחירים:</u>
750	750	-	אגרות חוב ממשלתיות
-----	-----	-----	אגרות חוב קונצרניות
770	770	-	
-----	-----	-----	
777	770	7	<u>סה"כ נכסים</u>
=====	=====	=====	

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2005

באור 4 – מאזן לפי בסיס הצמדה (המשך)

#### מסלול מנייתי

31 בדצמבר 2005

מתייחס לנכסים ללא הצמדה בלבד.

#### מ א ו ח ד

<u>ללא הצמדה</u>	<u>בהצמדה למדד</u>	<u>בהצמדה למטבע חוץ</u>	<u>סה"כ</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
<u>31 בדצמבר 2004</u>			
3,137	-	-	3,137
<u>מזומנים ושווי מזומנים</u>			
<u>ניירות ערך סחירים:</u>			
15,594	1,210	-	16,804
<u>אגרות חוב ממשלתיות</u>			
-	85	124	209
<u>אגרות חוב קונצרניות</u>			
4,521	-	-	4,521
<u>מניות וניירות ערך אחרים</u>			
20,115	1,295	124	21,534
<u>סה"כ ניירות ערך סחירים</u>			
<u>ניירות ערך בלתי סחירים:</u>			
-	1,149	-	1,149
<u>אגרות חוב קונצרניות</u>			
23,252	2,444	124	25,820
<u>סה"כ נכסים</u>			
(6)	-	-	(6)
<u>התחייבויות בגין יצירת אופציות</u>			

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2005

באור 4 – מאזן לפי בסיס הצמדה (המשך)

<u>מסלול כללי</u>				
<u>ללא הצמדה</u>	<u>בהצמדה למדד המחירים לצרכן</u>	<u>בהצמדה למטבע חוץ</u>	<u>סה"כ</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
				<u>31 בדצמבר 2004</u>
3,127	-	-	3,127	מזומנים ושווי מזומנים
				<u>ניירות ערך סחירים:</u>
15,594	1,210	-	16,804	אגרות חוב ממשלתיות
-	85	-	85	אגרות חוב קונצרניות
4,361	-	-	4,361	מניות וניירות ערך אחרים
19,955	1,295	-	21,250	סה"כ ניירות ערך סחירים
				<u>ניירות ערך בלתי סחירים:</u>
-	1,149	-	1,149	אגרות חוב קונצרניות
23,082	2,444	-	25,526	סה"כ נכסים

### מסלול שקלי

31 בדצמבר 2004

מתייחס לנכסים ללא הצמדה בלבד.

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2005

באור 4 – מאזן לפי בסיס הצמדה (המשך)

#### מסלול מט"ח

<u>ללא הצמדה</u>	<u>בהצמדה</u>	<u>סה"כ</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>למטבע חוץ</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
<u>31 בדצמבר 2004</u>		
6	-	6
-----	-----	-----
<u>מזומנים ושווי מזומנים</u>		
<u>ניירות ערך סחירים:</u>		
-	-	-
אגרות חוב ממשלתיות		
-	125	125
אגרות חוב קונצרניות		
-	-	-
מניות וניירות ערך אחרים		
-	-	-
-----	-----	-----
-	125	125
<u>סה"כ ניירות ערך סחירים</u>		
-----	-----	-----
6	125	131
=====	=====	=====
<u>סה"כ נכסים</u>		

#### מסלול מנייתי

31 בדצמבר 2004

מתייחס לנכסים ללא הצמדה בלבד.

# הפניקס גמל בע"מ

=====

## קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2005

### באור 5 – אגרות חוב סחירות

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2004</u>	<u>2005</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
		<b>א. ההרכב:</b>
		<b>מאוחד</b>
		<b>אגרות חוב ממשלתיות סחירות:</b>
		<b>אגרות חוב ממשלתיות סחירות בארץ:</b>
5,340	58	מלווה קצר מועד (מק"מ)
11,464	20,729	אגרות חוב ממשלתיות סחירות
16,804	20,787	<b>סך הכל אגרות חוב ממשלתיות סחירות</b>
		<b>אגרות חוב קונצרניות סחירות:</b>
		<b>אגרות חוב קונצרניות סחירות בארץ:</b>
209	16,195	בלתי ניתנות להמרה
-	95	ניתנות להמרה
209	16,290	<b>סך הכל אגרות חוב קונצרניות סחירות בארץ</b>
-	3,818	<b>אגרות חוב בלתי ניתנות להמרה סחירות בחו"ל</b>
209	20,108	<b>סך הכל אגרות חוב קונצרניות סחירות</b>
17,013	40,895	<b>סך הכל אגרות חוב סחירות</b>

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2005

באור 5 – אגרות חוב סחירות (המשך)

31 בדצמבר 2005					
מסלול מנייתי	מסלול מדדי	מסלול מט"ח	מסלול שקלי	מסלול כללי	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
					<b>ההרכב לפי מסלולים:</b>
					<b>אגרות חוב ממשלתיות סחירות:</b>
					<u>אגרות חוב ממשלתיות סחירות בארץ:</u>
-	-	-	58	-	מלווה קצר מועד (מק"מ)
-	20	-	198	20,511	אגרות חוב ממשלתיות סחירות
-	20	-	256	20,511	<b>סך הכל אגרות חוב ממשלתיות סחירות בארץ</b>
					<b>אגרות חוב קונצרניות סחירות:</b>
					<u>אגרות חוב קונצרניות סחירות בארץ:</u>
-	750	168	-	15,276	בלתי ניתנות להמרה
-	-	-	-	96	ניתנות להמרה
-	750	168	-	15,372	<b>סך הכל אגרות חוב קונצרניות סחירות בארץ</b>
-	-	-	-	3,818	<b>אגרות חוב בלתי ניתנות להמרה סחירות בחו"ל</b>
-	750	168	-	19,190	<b>סך הכל אגרות חוב קונצרניות סחירות</b>
-	770	168	256	39,701	<b>סך הכל אגרות חוב סחירות</b>



## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2005

באור 5 – אגרות חוב סחירות (המשך)

31 בדצמבר 2004					
מסלול מנייתי	מסלול מדדי	מסלול מט"ח	מסלול שקלי	מסלול כללי	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
					<u>ההרכב לפי מסלולים:</u>
					<u>אגרות חוב ממשלתיות סחירות:</u>
					<u>אגרות חוב ממשלתיות סחירות בארץ:</u>
-	-	-	-	5,340	מלווה קצר מועד (מק"מ)
-	-	-	-	11,464	אגרות חוב ממשלתיות סחירות
-	-	-	-	16,804	סך הכל אגרות חוב ממשלתיות סחירות בארץ
					<u>אגרות חוב קונצרניות סחירות:</u>
					<u>אגרות חוב קונצרניות סחירות בארץ:</u>
-	-	124	-	85	בלתי ניתנות להמרה
-	-	124	-	16,889	סך הכל אגרות חוב סחירות

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2005

באור 5 – אגרות חוב סחירות (המשך)

31 בדצמבר 2005				משך חיים ממוצע (מח"מ):	שנים
סך הכל	אגרות חוב קונצרניות		אגרות חוב ממשלתיות		
	להמרה	לא להמרה	שנים	שנים	שנים
<b>מאחד</b>					
אגרות חוב סחירות:					
4.21	-	-	4.21	בלתי צמודות	
6.30	0.99	4.43	10.81	צמודות למדד	
13.48	-	13.48	-	צמודות למט"ח	
6.27	0.99	6.24	6.32	מח"מ ממוצע	
<b>מסלול כללי</b>					
אגרות חוב סחירות:					
4.26	-	-	4.26	בלתי צמודות	
6.40	0.99	4.51	10.83	צמודות למדד	
13.52	-	13.52	-	צמודות למט"ח	
6.28	0.99	6.20	6.38	מח"מ ממוצע	
<b>מסלול שקלי</b>					
אגרות חוב סחירות:					
1.63	-	-	1.63	בלתי צמודות	

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2005

באור 5 – אגרות חוב סחירות (המשך)

31 בדצמבר 2005				
סך הכל	אגרות חוב קונצרניות		אגרות חוב ממשלתיות	
	להמרה	לא להמרה		
שנים	שנים	שנים	שנים	משך חיים ממוצע (מח"מ):
<u>מסלול מדדי</u>				
				אגרות חוב סחירות:
2.92	-	2.86	5.13	צמודות למדד
				<u>מח"מ ממוצע</u>
<u>מסלול מט"ח</u>				
				אגרות חוב סחירות:
12.52	-	12.52	-	צמודות למט"ח
				<u>מח"מ ממוצע</u>
 <u>31 בדצמבר 2004</u>				
סך הכל	סך הכל	31 בדצמבר 2005		אגרות חוב ממשלתיות
		להמרה	לא להמרה	
%	%	%	%	%
				<u>תשואה ממוצעת משוקללת לפדיון:</u>
				<u>מאוחד</u>
				אגרות חוב סחירות:
4.59	5.86	-	-	בלתי צמודות
4.21	4.31	(28.12)	4.68	צמודות למדד
2.74	3.08	-	3.08	צמודות למט"ח
4.55	4.72	(28.12)	4.37	תשואה ממוצעת משוקללת לפדיון

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2005

באור 5 – אגרות חוב סחירות (המשך)

31 בדצמבר 2005				תשואה ממוצעת משוקללת לפדיון:
סך הכל	אגרות חוב קונצרניות		אגרות חוב ממשלתיות	
	להמרה	לא להמרה		
%	%	%	%	
<u>מסלול כללי</u>				
אגרות חוב סחירות:				
5.87	-	-	5.87	בלתי צמודות
4.29	(28.12)	4.68	3.87	צמודות למדד
4.02	-	4.02	-	צמודות למט"ח
4.82	(28.12)	4.55	5.23	תשואה ממוצעת משוקללת לפדיון
<u>מסלול שקלי</u>				
אגרות חוב סחירות:				
5.36	-	-	5.36	בלתי צמודות
<u>מסלול מדדי</u>				
אגרות חוב סחירות:				
4.28	-	4.30	3.70	צמודות למדד
<u>מסלול מט"ח</u>				
אגרות חוב סחירות:				
(20.31)	-	(20.31)	-	צמודות למט"ח

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2005

#### באור 6 – אגרות חוב בלתי סחירות

<u>31 בדצמבר</u>	
<u>2004</u>	<u>2005</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>

#### ההרכב:

#### מאוחד

אגרות חוב קונצרניות

בלתי סחירות בארץ:

1,149

7,065

בלתי ניתנות להמרה

אגרות חוב בלתי סחירות קיימות רק במסלול הכללי (שנה קודמת - כנ"ל).

אגרות החוב צמודות למדד ומשך חיים ממוצע הינו 9.74.

תשואה לפדיון הינה 6.86% (שנה קודמת 6.79%).

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2005

#### באור 7 – מניות וניירות ערך אחרים סחירים

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2004</u>	<u>2005</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
		<u>ההרכב:</u>
		<u>מאוחד</u>
		<u>מניות סחירות:</u>
3,982	8,438	מניות בארץ
-	1,906	מניות בחו"ל
3,982	10,344	<b>סך הכל מניות סחירות</b>
		<u>ניירות ערך אחרים סחירים בארץ:</u>
15	9	אופציות
524	2,711	תעודות סל
-	1,335	קרנות להשקעות משותפות בנאמנות
539	4,055	
		<u>ניירות ערך אחרים סחירים בחו"ל:</u>
-	3,425	קרנות להשקעות משותפות בנאמנות
539	7,480	<b>סך הכל ניירות ערך אחרים סחירים</b>
4,521	17,824	<b>סך הכל מניות וניירות ערך אחרים סחירים</b>

# הפניקס גמל בע"מ

=====

## קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2005

באור 7 – מניות וניירות ערך אחרים סחירים (המשך)

<u>31 בדצמבר 2005</u>		
<u>מסלול</u>	<u>מסלול</u>	
<u>מניות</u>	<u>כללי</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
		<u>ההרכב לפי מסלולים:</u>
		<u>מניות סחירות:</u>
2,446	5,992	מניות בארץ
-	1,906	מניות בחו"ל
2,446	7,898	<b>סך הכל מניות סחירות</b>
		<u>ניירות ערך אחרים סחירים בארץ:</u>
-	9	אופציות
-	2,711	תעודות סל
-	1,335	קרנות להשקעות משותפות בנאמנות
-	4,055	<b>סך הכל ניירות ערך אחרים סחירים בארץ</b>
		<u>ניירות ערך אחרים סחירים בחו"ל:</u>
-	3,425	קרנות להשקעות משותפות בנאמנות
-	7,480	<b>סך הכל ניירות ערך אחרים סחירים</b>
2,446	15,378	<b>סך הכל מניות וניירות ערך אחרים סחירים</b>

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2005

באור 7 – מניות וניירות ערך אחרים סחירים (המשך)

<u>31 בדצמבר 2004</u>		
<u>מסלול כללי</u>	<u>מסלול מנייתי</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
		<u>הרכב לפי מסלולים:</u>
		<u>מניות סחירות:</u>
		מניות בארץ
128	3,854	
		<u>ניירות ערך אחרים סחירים בארץ:</u>
		תעודות סל
31	493	
-	15	אופציות
		<u>סך הכל מניות וניירות ערך אחרים סחירים</u>
<u>159</u>	<u>4,362</u>	

באור 8 – מניות וניירות ערך אחרים בלתי סחירים

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2004</u>	<u>2005</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
		<u>א. ההרכב:</u>
		<u>מאוחד</u>
		קרנות השקעה
-	1,148	
-	155	מניות
		<u>סך הכל מניות וניירות ערך אחרים בלתי סחירים</u>
<u>-</u>	<u>1,303</u>	

ב. מניות וניירות ערך אחרים בלתי סחירים הינם במסלול הכללי בלבד.



## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2005

#### באור 9 – הלוואות לאחרים

א. ההרכב:

<u>31 בדצמבר</u>	
<u>2004</u>	<u>2005</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
-	566

#### מאוחד

הלוואות לאחרים

ב. הלוואות לאחרים הינם במסלול הכללי בלבד.

ג. הלוואות לאחרים צמודות למדד ומשך חיים הממוצע הינו 3.51 שנים תשואה לפדיון שנת 2005 הינה 6.58%.

#### באור 10 – סכומים שהתקבלו וטרם שוייכו לעמיתים

כולל סכומים שהתקבלו אך טרם שוייכו בחשבונות האישיים לעמיתים.  
הבנק המספק שרותי ניהול פועל בסמוך למועד הוצאת הדוחות הכספיים לאיתור ושיוך הכספים לעמיתים.

#### באור 11 – זכאים ויתרות זכות

<u>31 בדצמבר</u>	
<u>2004</u>	<u>2005</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
37	85
6	32
-	2
<u>43</u>	<u>119</u>

#### ההרכב:

הפניקס גמל בע"מ - צד קשור

התחייבויות בגין אופציות

מס הכנסה

סה"כ זכאים ויתרות זכות

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2005

#### באור 12 - דמי ניהול

א. הרכב:

<u>לשנה שנסתיימה ביום</u>		
<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2004</u>	<u>2005</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
86	972	דמי ניהול
-	29	מתוך זה - דמי ניהול בגין השקעה ביחידות קופה ובקופה חוץ
<u>86</u>	<u>972</u>	<b>סה"כ דמי ניהול</b>

ב. הקופה רשאית לגבות דמי ניהול בשיעור מקסימלי של 2% לשנה בהתאם לתקנונה.

הקופה גבתה בשנת הדוח דמי ניהול בשיעור 0.15% לחודש (לפני החזר דמי ניהול לעמיתים) המועברים לחברה המנהלת.

ג. השיעור השנתי האפקטיבי של הוצאות הניהול ביחס ליתרה החודשית הממוצעת של הנכסים היה 1.79% בשנת הדוח (2004 - לתקופה של 8 חודשים 0.83%).

ד. סכום דמי הניהול הינו לפני החזר דמי ניהול לעמיתים. ההחזר התבצע בתחילת שנת 2006.

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2005

#### באור 13 – עמלות

<u>לשנה שנסתיימה ביום</u>		
<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2004</u>	<u>2005</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
<u>16</u>	<u>188</u>	<b>ההרכב:</b>
		עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2004</u>	<u>2005</u>	
<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	
		<b>פירוט שיעורי עמלות המשולמות ע"י הקופה:</b>
0.1%	0.1%	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
2.5 ש"ח ליחידה	2.5 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)
0.1%	0.1%	עמלה בגין קנייה ומכירה של אג"ח בחו"ל
0.1%	0.1%	עמלה בגין עסקה בקסטודיאן

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2005

#### באור 14 - מיסים

א. הקופה אושרה כקופת גמל לצרכי מס הכנסה (בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2006) ולפיכך עיקר הכנסותיה פטורות ממס בהתאם לסעיף 9 (2) לפקודת מס הכנסה.

#### ב. הרכב הוצאות המיסים:

<u>לשנה שנתיימה ביום</u>	
<u>31 דצמבר</u>	
<u>2004</u>	<u>2005</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
-	1
-	1
-	2

מיסים בגין אגרות חוב עבור התקופה  
שהקופה לא החזיקה בהן

מיסים בגין ניירות ערך זרים<sup>(1)</sup>

(1) בשנת 2004 בגין הכנסות מניירות ערך זרים המוחזקים באופן ישיר החייבות במס בשיעור 35%.  
החל מינואר 2005 קופות הגמל פטורות מתשלום מס בגין הכנסות אלו.

(2) מס שנוכה במקור בחו"ל.

#### באור 15 – צדדים קשורים

א. השקעות הקופה מנוהלות ע"י הפניקס גמל בע"מ – החברה המנהלת. ביצוע ובקרה מבוצע באמצעות מחלקת השקעות של חברת האם הפניקס הישראלי חברה לביטוח.

ב. פרטים על יתרות צדדים קשורים מובאים בבאור 11. היתרה לתאריך המאזן מייצגת גם את היתרה הגבוהה ביותר בתקופת הדוח.

ג. לעניין דמי ניהול הקופה – ראה באור 12.

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2005

#### באור 16 – התחייבויות תלויות והתקשרויות

- א. לתאריך המאזן קיימות התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות בגין:
- חוק הגנת השכר התשי"ח – 1958 ותקנות שהותקנו על פיו, מטילים התחייבות על הקופה בנסיבות שפורטו בחוק בגין חובות של מעבידים לעובדיהם אשר לא סולקו במועד על ידי העברת כספים לקופה.
- לתאריך המאזן – לא ידוע על פיגורים מהותיים בהעברת תשלומים כאמור לעיל. החברה בתוכנית העבודה לשנת 2006 תקים מערכת מעקב ממוכנת אשר תענה על דרישות החוק לרבות יישום חוק הגנת השכר.
- ב. התחייבויות בגין אופציות ראה ביאור 11.

#### באור 17 – התפתחויות אחרות

- א. בהתאם לתיקון מספר 3, התשס"ד, לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) הוכללו מחודש אפריל 2005 שינויים משמעותיים באופן ניהול הקופה כדלהלן:
1. זקיפת רווחים יומית בקופת גמל.
  2. קיצור מועדי תשלומים לעמיתים והעברות לקופות אחרות ל-4 ימי עסקים ו-7 ימי עסקים בהתאמה.
- ב. ביום 5 באפריל 2005 פורסם תיקון מס' 3, התשס"ה – 2005 לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול והתאגדות קופות גמל). במסגרת התיקון הוסדרו, בין היתר, הנושאים הבאים:
1. קביעת רובד ראשון בגובה השכר הממוצע במשק המחייב הפקדות דמי גמולים לקופת גמל לקצבה כתנאי להפקדות לעמית עצמאי. מעבר לרובד הראשון יוכל העצמאי לבחור האם להמשיך להפקיד לאפיק הקצבתי או להפקיד לאפיק ההוני. הוראה זו תחול רק על מי שנולדו החל משנת 1961 ואילך. בהוראות המעבר נקבע כי הרובד הראשון יגדל באופן הדרגתי מ- 85% מגובה השכר הממוצע במשק בשנת 2006 ועד מלוא השכר הממוצע במשק בשנת 2009.
  2. הטבות מס בהפקדה לאפיק ההוני יינתנו רק אם העמית העצמאי מיצה את ההפקדות לרובד הראשון הקצבתי, למעט אם יש לו הסדר קצבתי עם המעביד ("פנסיה תקציבית").
  3. תיקון תקנה 38א' לפקודת מס הכנסה לעניין תנאי הזכאות למשיכת כספים מקופת גמל לתגמולים לעצמאים: השוואת תנאי הזכאות למשיכת כספים מקופת גמל לעמיתים עצמאים לאלו של עמיתים שכירים, באופן שיהיה ניתן למשוך אותם רק בגיל 60. הוראה זו תחול ביחס להפקדות שיבוצעו אחרי יום 1 בינואר 2006.

## הפניקס גמל בע"מ

=====

### קופות "הפניקס תגמולים ופיצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2005

באור 17 – התפתחויות אחרות (המשך)

ג. ביום 10 באוגוסט 2005 פורסם חוק קופות הגמל. החוק בא להסדיר את המסגרת החקיקתית של התנהלות קופת הגמל (להלן – **קופה** או **קופת גמל**) והחברה המנהלת אותה, שהוסדרו עד עתה בתקנות מס הכנסה ובחוזרי הממונה. החוק מסדיר פעולתן של קופות הגמל לסוגיהן: לתגמולים, אישית לפיצויים, מרכזית לפיצויים, לחופשה, למחלה, מרכזית לדמי מחלה, מרכזית לקצבה, קרנות השתלמות, קרנות פנסיה, קופות ביטוח וכיוצ"ב קופות, כולל למטרה אחרת. לראשונה מסדיר החוק אופן ניהול הקופות וחובת הארגונים בחברה המנהלת וקובע הוראות בכל הנוגע לדמי הניהול שרשאית החברה המנהלת לגבות, וכמו כן מסדיר עמלת הפצה בגין יעוץ פנסיוני.

החוק נכנס לתוקפו 90 יום מפרסומו, היינו: ביום 8.11.05, אם כי ישנן בו הוראות שתכנסנה לתוקפן רק עם פרסום תקנות, הוראות, הנחיות ושאר הוראות שיש להשלימן על פי החוק.

---

---

---