

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

---

## **קופת פיצויים ותגמולים**

**דוחות כספיים ליום**

**31 בדצמבר 2005**

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

=====

## **קופת פיצויים ותגמולים**

### **ה ת ו כ ן**

#### **עמוד**

3	דין וחשבון רואי החשבון המבקרים
4	מאזנים
5	דוחות הכנסות והוצאות
6	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
7-24	באורים לדוחות הכספיים

# צבי ורדי ושות'

## רואי חשבון

לכבוד

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קופת פיצויים ותגמולים

דרך השלום 53

גבעתיים

א.ג.נ.,

הנדון: דו"ח מיוחד לסקירת רשימת נכסי הקופה ליום 31.12.05

לבקשתכם, סקרנו את רשימת נכסי הקופה המצורפים (נספח י') ליום 31.12.05.

רשימת נכסי הקופה הינה באחריות ההנהלה ו/או דירקטוריון הקופה. אחריותנו היא לחוות דעה זו על רשימת נכסי קופה בהתבסס על סקירתנו.

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים. מטרת הסקירה היא להשיג מידה סבירה של בטחון שאין בדו"ח הצגה מוטעית מהותית. סקירתנו כללה בדיקה מיזגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שברשימת נכסי הקופה. אנו סבורים שסקירתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

על בסיס סקירתנו, לדעתנו רשימת נכסי הקופה (נספח י') משקפת באופן נאות מכל הבחינות המהותיות את המצגים הכלולים בה בהתאם לבסיס הנתונים עליהם היא מושתתת.

בכבוד רב,  
צבי ורדי ושות'  
רואי חשבון

תל אביב, 30.3.06

# "עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

## קופת פיצויים ותגמולים

### מאזנים

#### בערכים מדווחים

31 בדצמבר		באור	
2004	2005		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
			<b>נכסים</b>
			<b>השקעות</b>
			<b>מזומנים ושווי מזומנים</b>
207	35		מזומנים בקופה ובבנקים
714	1,220		פקדונות קצרי מועד
921	1,255		
22,334	9,099	5	<b>ניירות ערך סחירים</b>
2,777	11,072	5	איגרות חוב ממשלתיות
5,543	11,096	7	איגרות חוב קונצרניות
			מניות וניירות ערך אחרים
30,654	31,267		
847	885	6	<b>ניירות ערך שאינם סחירים</b>
-	941		אגרות חוב קונצרניות
847	1,826		קרנות השקעה בחו"ל
		8	<b>פקדונות והלוואות</b>
9,956	8,796		פקדונות בבנקים ובמוסד כספי
566	380		הלוואות לעמיתים
10,522	9,176		
-	1		<b>דיבידנד לקבל</b>
42,944	43,525		<b>סך כל ההשקעות</b>
47	5	9	<b>חייבים</b>
42,991	43,530		<b>סך כל הנכסים</b>
			<b>זכויות העמיתים והתחייבויות</b>
42,850	43,242		זכויות העמיתים
141	288	10	זכאים ויתרות זכות
42,991	43,530		<b>סך כל זכויות עמיתים והתחייבויות</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 30/3/06

נאוה סירטו מנהלת כספים

אבי אקהאוס מנכ"ל

יעקב צור יו"ר מועצת עמית

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

=====

## **קופת פיצויים ותגמולים**

### **דוחות הכנסות והוצאות** **בערכים מדווחים**

<b><u>לשנה שנתיימה ביום</u></b>		
<b><u>31 בדצמבר</u></b>		
<b><u>2004</u></b>	<b><u>2005</u></b>	<b><u>באור</u></b>
<b><u>אלפי ש"ח</u></b>	<b><u>אלפי ש"ח</u></b>	
<b><u>הכנסות (הפסדים)</u></b>		
196	102	ממזומנים ושווי מזומנים
-----	-----	
<b><u>מניירות ערך סחירים</u></b>		
1,162	896	איגרות חוב ממשלתיות
204	429	איגרות חוב קונצרניות
1,035	1,732	מניות וניירות ערך אחרים
-----	-----	
2,401	3,057	
-----	-----	
10	-	<b><u>מניירות ערך שאינם סחירים</u></b>
(7)	73	
-	29	
-----	-----	
3	102	
-----	-----	
583	813	<b><u>מפקדונות והלוואות</u></b>
4	33	
-----	-----	
587	846	
-----	-----	
(59)	(18)	11 הוצאות אחרות
-----	-----	
3,128	4,089	<b>סך כל ההכנסות</b>
-----	-----	
346	390	12 <b><u>הוצאות</u></b>
61	72	13 דמי ניהול
-----	-----	עמלות
407	462	<b>סך כל ההוצאות</b>
-----	-----	
2,721	3,627	<b>הכנסות נטו לשנת הדוח</b>
-----	-----	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

=====

## **קופת פיצויים ותגמולים**

### **דוחות על השינויים בזכויות העמיתים**

#### **בערכים מדווחים**

<b><u>2004</u></b>	<b><u>2005</u></b>	
<b><u>אלפי ש"ח</u></b>	<b><u>אלפי ש"ח</u></b>	
41,591	42,850	<b>זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה</b>
		<b><u>הפרשות:</u></b>
5	7	שכירים - הפרשות מעביד
5	7	שכירים - הפרשות עובד
25	51	הפרשות - עמית עצמאי
1,444	1,521	לפיצויים - בחשבונות אישיים
<u>1,479</u>	<u>1,586</u>	<b>סך כל ההפרשות</b>
		<b><u>תשלומים לעמיתים:</u></b>
97	186	לעמיתים שכירים
808	645	לעמיתים עצמאיים
2,036	1,901	לפיצויים - בחשבונות אישיים
<u>2,941</u>	<u>2,732</u>	<b>סך כל התשלומים</b>
-	(2,089)	<b>העברת זכויות מהקופה</b>
<u>(1,462)</u>	<u>(3,235)</u>	<b>צבירה נטו</b>
<u>2,721</u>	<u>3,627</u>	<b>הכנסות נטו</b>
<u>42,850</u>	<u>43,242</u>	<b>זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

=====

### **קופת פיצויים ותגמולים**

#### **באורים לדוחות הכספיים**

##### **באור 1 - כללי**

##### **א. קופת הגמל**

"עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ" הינה חברה בע"מ המנהלת, בהתאם לתקנונה, שלוש תוכניות במסגרת קופת הפיצויים והתגמולים:

- (1) תוכנית תגמולים לשכירים – המקנה סכום כספי שנצבר לפרישה מהעבודה.
- (2) תוכנית תגמולים לעצמאים – המקנה סכום כספי לתקופה שנקבעה בחוק.
- (3) תוכנית פיצויי פיטורים – המאפשרת לצבור את כספי פיצויי הפיטורים של המעסיקים בחשבונות האישיים בלבד.

קופת הגמל פועלת לצידה של "קרן הפנסיה לעובדים". דוחות אלה מתייחסים לתוכניות קופת גמל.

קופת הגמל וקרן הפנסיה של "עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ" מקבלות שרותי ניהול מחברת הניהול "הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ" שהינה חברה בת של "הפניקס הישראלי חברה לביטוח בע"מ", בהתאם להסכם שנחתם ביום 7.1.93 ולפרק ח' שנוסף לתקנון "עמית" ואושר באסיפה מיוחדת של העמיתים ביום 24.12.92. הסדר זה קיבל את אישור הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון באוצר ביום 15.3.93.

ב. נכסי הקופה מושקעים בכפוף להנחיות שנקבעו בתקנות מס - הכנסה.

##### **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. הגדרות:**

בדוחות כספיים אלה:

**הקופה** – "עמית" – קופה לפיצויים ותגמולים.

**חוק קופות הגמל** – חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) – התשס"ה, 2005.

**תקנות מס הכנסה** – תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) – התשכ"ד - 1964.

**אגף שוק ההון** – אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר.

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

=====

### **קופת פיצויים ותגמולים**

#### **באורים לדוחות הכספיים**

#### **באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית**

**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.

**סכום מותאם** – סכום נומינלי היסטורי שהותאם בהתאם להוראות אגף שוק ההון וגילויי דעת של לשכת רואי חשבון בישראל.

**סכום מדווח** – סכום מותאם למועד המעבר (31 בדצמבר 2003), בתוספת סכומים בערכים נומינליים, שנוספו לאחר מועד המעבר ובניכוי סכומים שנגרעו לאחר מועד המעבר.

**דיווח נומינלי** – דיווח המבוסס על סכומים מדווחים.

#### **ג. נקודת המוצא לעריכת דוחות כספיים דוחות כספיים בסכומים מדווחים**

1. הקופה מנהלת את חשבוניתה באופן שוטף בשקלים חדשים נומינליים. יחד עם זאת, בהתאם להנחיות האוצר – אגף שוק ההון, הציגה הקופה את דוחותיה הכספיים בעבר לאחר התאמת הנתונים הנומינליים לשקלים חדשים בעלי כוח קניה אחיד לפי מדד המחירים לצרכן.

2. הסכומים המותאמים כאמור, שנכללו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003 (מועד המעבר), שימשו נקודת מוצא לדיווח הכספי הנומינלי החל מיום 1 בינואר 2004. תוספות שבוצעו לאחר מועד המעבר נכללו בערכים נומינליים.

3. הואיל ונכסי הקופה והתחייבויותיה הם פיננסיים, הרי הנתונים המדווחים הם נומינליים במלואם ואינם כוללים הפרשי התאמה לשינויים בכוח הקניה של השקל משנים קודמות.

#### **ד. שווי מזומנים**

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

#### **ה. ניירות ערך סחירים**

ניירות ערך סחירים (לרבות אופציות למדד המניית ולמטבע חוץ) – מוצגים לפי שווי השוק ליום המאזן.



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

=====

### **קופת פיצויים ותגמולים**

#### **באורים לדוחות הכספיים**

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

#### **ו. ניירות ערך, פקדונות והלוואות בלתי סחירים**

מוצגים לפי שווי הוגן המחושב בהתאם למודל שקבע הממונה, המבוסס על שיטת היוון תזרימי מזומנים – (ראה באור 3א').

(שנה קודמת - לפי עלות בתוספת הכנסות שנצברו בהתאם לתנאי ההצמדה שנקבעו לגבי כל נכס ונכס).

קרנות השקעה בחו"ל – מוצגות לפי הערכת מנהלי הקרנות.

#### **ז. הכנסות והוצאות**

הקופה כוללת את ההכנסות וההוצאות במועד היווצרותן (בסיס צבירה).

#### **ח. זכויות העמיתים**

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

#### **ט. 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. יובהר שהתוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

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

=====

### **קופת פיצויים ותגמולים**

#### **באורים לדוחות הכספיים**

#### **באור 3 – תשואות הקופה ושיעורי עליית המדד והדולר**

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר				תשואות הקופה:	א.  שיעורי התשואה הממוצעת, המדווחת בחשבונות העמיתים (מתייחס לחשבונות עמיתים ללא תנועה בשנת הדוח) היו כדלקמן:
2002	2003	2004	2005		
%	%	%	%		
0.87	11.28	7.57	9.61	התשואה הממוצעת הנומינלית, ברוטו	
0.11	10.35	6.70	8.79	התשואה הממוצעת הנומינלית, נטו	
				התשואות נטו מתקבלות לאחר ניכוי דמי ניהול.	
				שיעורי התשואה מחושבים לפח נוסחה שנקבעה על ידי האוצר – אגף שוק ההון ביטוח וחסכון.	
				ב. שיעור עליית מדדים נבחרים:	
				שיעור עליית (ירידת) מדד המחירים לצרכן (לפי מדד ידוע)	
6.69	(1.96)	0.90	2.69	שיעור (ירידת) עליית שער החליפין של הדולר של ארה"ב	
7.27	(7.56)	(1.62)	6.85		

## "עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

### קופת פיצויים ותגמולים

#### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 3א' – שינוי שיטת השערוך 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 לא סחירים כגון איגרות חוב, הלוואות, פיקדונות ותעודות חוב מסחריות.

בהתאם לתיקונים, נכסים אלה מוצגים במאזני הקופה על בסיס השווי ההוגן, במקום על בסיס העלות (המותאמת). השווי ההוגן נאמד על בסיס מודל שקבע הממונה על שוק ההון ואשר מבוסס על היוון תזרימי מזומנים. שערי הריבית להיוון מצוטטים על ידי חברה שנבחרה לצורך כך על ידי משרד האוצר.

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 השערוך על תשואת הקופה :

סה"כ תרומה לתשואת הקופה	סה"כ גידול בנכסים	שערוך יולי			
		תרומה לתשואה	הפרש	שווי הוגן	עלות מותאמת ליום 3/7/05
<u>אחוזים</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אחוזים</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
0.75	327	0.75	327	10,125	9,798

התרומה לתשואת הקופה בגין שינוי בשיטת השערוך במהלך שנת 2005 היתה 0.75%.  
לקופה אין נכסים בלתי סחירים שנרכשו החל מאוגוסט 2003.

## "עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

### קופת פיצויים ותגמולים

#### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 4 - נכסים לפי בסיס הצמדה

סה"כ	נכסים	בהצמדה	בהצמדה למדד	ללא	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>בחול"ל</u>	<u>למטבע חוץ</u>	<u>המחירים</u>	<u>הצמדה</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>לצרכן</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
					<u>31 בדצמבר 2005</u>
1,255	-	26	-	1,229	מזומנים ושווי מזומנים
9,099	-	-	3,304	5,795	<u>ניירות ערך סחירים</u>
11,072	-	1,369	9,703	-	איגרות חוב ממשלתיות
11,096	2,096	-	-	9,000	איגרות חוב קונצרניות
31,267	2,096	1,369	13,007	14,795	מניות וניירות ערך אחרים
					<u>סה"כ ניירות ערך סחירים</u>
885	-	699	186	-	<u>ניירות ערך שאינם סחירים</u>
941	941	-	-	-	איגרות חוב קונצרניות
1,826	941	699	186	-	קרנות השקעה בחו"ל
					<u>סה"כ ניירות ערך שאינם סחירים</u>
					<u>פקדונות והלוואות:</u>
8,796	-	-	8,796	-	פקדונות בבנקים
380	-	-	380	-	ובמוסד כספי
9,176	-	-	9,176	-	הלוואות לעמיתים
					<u>סה"כ פקדונות והלוואות</u>
1	-	-	-	1	דיבידנד לקבל
5	-	-	-	5	חייבים
43,530	3,037	2,094	22,369	16,030	סך כל הנכסים
(21)	-	-	-	(21)	התחייבויות בגין יצירת אופציות

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

=====

### **קופת פיצויים ותגמולים**

#### **באורים לדוחות הכספיים**

**באור 4 - נכסים לפי בסיס הצמדה (המשך)**

<b>ללא הצמדה</b>	<b>בהצמדה למדד המחירים לצרכן</b>	<b>בהצמדה למטבע חוץ</b>	<b>נכסים בחו"ל</b>	<b>סה"כ</b>
<b>אלפי ש"ח</b>	<b>אלפי ש"ח</b>	<b>אלפי ש"ח</b>	<b>אלפי ש"ח</b>	<b>אלפי ש"ח</b>
<b>31 בדצמבר 2004</b>				
921	-	-	-	921
<b>מזומנים ושווי מזומנים</b>				
<b><u>ניירות ערך סחירים</u></b>				
17,994	4,340	-	-	22,334
-	1,522	1,255	-	2,777
5,487	-	-	56	5,543
23,481	5,862	1,255	56	30,654
<b>סה"כ ניירות ערך סחירים</b>				
<b><u>ניירות ערך שאינם סחירים</u></b>				
-	194	653	-	847
<b>איגרות חוב קונצרניות</b>				
<b><u>פקדונות והלוואות:</u></b>				
-	9,956	-	-	9,956
-	566	-	-	566
<b>פקדונות בבנקים ובמוסד כספי</b>				
<b>הלוואות לעמיתים</b>				
-	10,522	-	-	10,522
47	-	-	-	47
<b>סה"כ פקדונות והלוואות</b>				
<b>חייבים</b>				
24,449	16,578	1,908	56	42,991
<b>סך כל הנכסים</b>				
(17)	-	-	-	(17)
<b>התחייבויות בגין יצירת אופציות</b>				

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

=====

## **קופת פיצויים ותגמולים**

### **באורים לדוחות הכספיים**

#### **באור 5 – איגרות חוב סחירות**

31 בדצמבר		
2004	2005	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
		<b>א. הרכב:</b>
		<b><u>איגרות חוב ממשלתיות סחירות:</u></b>
147	-	מלווה קצר מועד (מק"מ)
22,187	9,099	איגרות חוב ממשלתיות סחירות
<u>22,334</u>	<u>9,099</u>	סה"כ איגרות חוב ממשלתיות סחירות בארץ
		<b><u>איגרות חוב קונצרניות סחירות בארץ:</u></b>
2,659	10,932	בלתי ניתנות להמרה
118	140	ניתנות להמרה
<u>2,777</u>	<u>11,072</u>	סה"כ איגרות חוב קונצרניות סחירות בארץ
<u>25,111</u>	<u>20,171</u>	סה"כ איגרות חוב סחירות

## "עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

### קופת פיצויים ותגמולים

#### באורים לדוחות הכספיים

באור 5 – איגרות חוב סחירות (המשך)

31 בדצמבר 2005				
<u>איגרות חוב קונצרניות</u>		<u>איגרות חוב ממשלתיות</u>		
<u>סך הכל</u>	<u>להמרה</u>	<u>לא להמרה</u>	<u>שנים</u>	<u>משך חיים ממוצע (מח"מ)</u>
<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>איגרות חוב סחירות:</u>
3.9	-	-	3.9	בלתי צמודות
6.6	-	5.6	9.7	צמודות למדד
5.2	0.9	5.7	-	צמודות למט"ח
5.7	0.9	5.6	6.0	מח"מ ממוצע
<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	<u>התשואה הממוצעת המשוקללת לפדיון:</u>
				<u>איגרות חוב סחירות:</u>
5.9	-	-	5.9	בלתי צמודות
4.3	-	4.5	3.8	צמודות למדד
2.3	(36.5)	6.7	-	צמודות למט"ח
4.7	(36.5)	4.7	5.2	<u>תשואה ממוצעת משוקללת לפדיון</u>

## "עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

### קופת פיצויים ותגמולים

#### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 6 – איגרות חוב שאינן סחירות

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

א. ההרכב:

#### איגרות חוב קונצרניות בלתי סחירות בארץ:

בלתי ניתנות להמרה	<u>885</u>	<u>847</u>
-------------------	------------	------------

31 בדצמבר 2005  
איגרות חוב  
קונצרניות  
לא להמרה

ב. משך חיים ממוצע (מח"מ) שנים

#### איגרות חוב שאינן סחירות:

צמודות למדד	6.3
צמודות למט"ח	<u>1.2</u>
<u>מח"מ ממוצע</u>	<u>2.3</u>

ג. התשואה הממוצעת

#### המשוקללת לפדיון:

#### איגרות חוב שאינן סחירות:

צמודות למדד	4.7
צמודות למט"ח	<u>6.2</u>
<u>תשואה ממוצעת משוקללת לפדיון</u>	<u>5.9</u>

אחוזים



# "עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

## קופת פיצויים ותגמולים

### באורים לדוחות הכספיים

#### 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>	
		<b>א. מניות סחירות:</b>
5,232	5,110	מניות בארץ
56	49	מניות בחו"ל
<u>5,288</u>	<u>5,159</u>	<b>סה"כ מניות סחירות</b>
		<b>ב. ניירות ערך אחרים סחירים בארץ:</b>
-	2,342	תעודות סל
255	1,517	קרנות להשקעות משותפות בנאמנות
-	31	אופציות
<u>255</u>	<u>3,890</u>	<b>סך הכל ניירות ערך אחרים נסחרים בארץ</b>
		<b>ניירות ערך אחרים סחירים בחו"ל:</b>
-	2,047	קרנות להשקעות משותפות בנאמנות
<u>5,543</u>	<u>11,096</u>	<b>סך הכל מניות וניירות ערך אחרים סחירים</b>

## "עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

### קופת פיצויים ותגמולים

#### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 8 – פקדונות והלוואות

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2004</u>	<u>2005</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
		<b>א. ההרכב:</b>
9,956	8,796	פקדונות בבנקים ובמוסד כספי
566	380	הלוואות לעמיתים <sup>(1)</sup>
<u>10,522</u>	<u>9,176</u>	<b>סה"כ פקדונות והלוואות</b>

<sup>(1)</sup> ההלוואות לעמיתים צמודות למדד המחירים לצרכן ונושאות ריבית שנתית בשיעור 5.8%-7% (2004 – זהה). ההלוואות שניתנו בשנת 2005 נשאו ריבית שנתית בשיעור 7% (2004 – זהה).

<u>31 בדצמבר 2005</u>			
<u>סה"כ</u>	<u>הלוואות</u>	<u>פקדונות</u>	
<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<u>שנים</u>	<b>ב. מח"מ פקדונות והלוואות</b>
2.8	4.6	2.7	צמודים למדד
			<b>ג. התשואה הממוצעת המשוקללת לפדיון:</b>
<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	<u>אחוזים</u>	<b>פקדונות והלוואות</b>
6.3	7.0	6.3	צמודים למדד

## "עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

### קופת פיצויים ותגמולים

#### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 9 - חייבים

##### ההרכב:

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2004</u>	<u>2005</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
46	-	קרן הפנסיה לעמיתים חדשים
-	5	קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים
1	-	מס הכנסה - ניכוי מס ביתר בגין
<u>47</u>	<u>5</u>	סעיף 3ח' לפקודת מס הכנסה
		<b>סה"כ חייבים</b>

#### באור 10 – זכאים ויתרות זכות

##### ההרכב:

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2004</u>	<u>2005</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
17	21	התחייבויות בגין יצירת אופציות
-	132	שיקים לפרעון
27	43	הפניקס ניהול קרנות
97	92	פנסיה וגמולים בע"מ
<u>141</u>	<u>288</u>	רשויות המס
		<b>סה"כ זכאים ויתרות זכות</b>

#### באור 11 – הוצאות אחרות

מתייחס לתשלומים ליועצים מקצועיים בעניין ביטול מס שבח על מכירת מקרקעין שהוטל על הקופה בעקבות מכירת הנכס, שהיה בבעלות משותפת עם קרן הפנסיה של עמית (חלקה של הקופה היה 50%).

## "עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

### קופת פיצויים ותגמולים

#### באורים לדוחות הכספיים

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>	
315	325	דמי ניהול להפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ
12	10	שכר דירקטור
13	13	דמי ניהול תיק השקעות
6	42	דמי ניהול בגין השקעה ביחידות קרן וקרן חוץ
<u>346</u>	<u>390</u>	<b>סה"כ דמי ניהול</b>

ב. הקופה רשאית לגבות דמי ניהול שנתיים בשיעור מקסימלי של 0.75% (0.0625% לחודש) בהתאם לתקנונה. דמי הניהול נגבים מדי חודש בחודשו והם מחושבים בגין יתרת הנכסים לסוף כל חודש ומשולמים להפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ סמוך לחישובם.

ג. השיעור השנתי האפקטיבי של הוצאות הניהול ביחס ליתרה החודשית של הנכסים היה 0.90% (2004 – 0.82%).

## "עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

=====

### קופת פיצויים ותגמולים

#### באורים לדוחות הכספיים

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>	
57	67	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
4	5	עמלות בנקאיות
<u>61</u>	<u>72</u>	סה"כ עמלות

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2004</u>	<u>2005</u>	
<u>באחוזים</u>	<u>באחוזים</u>	
0.1	0.09	פירוט שיעורי עמלות המשולמות ע"י הקופה:
0.05	0.05	עמלה בגין קנייה ומכירה של מניות בארץ
0.025	0.025	עמלה בגין קנייה ומכירה של אג"ח בארץ
3 ש"ח ליחידה	3 ש"ח ליחידה	עמלה בגין קנייה ומכירה של מק"מ
0.1	0.1	עמלה בגין קנייה ומכירה של אופציות מעו"ף
		עמלה בגין קנייה ומכירה של מניות בחו"ל
		(בתוספת תשלום לברוקר בחו"ל)

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

=====

### **קופת פיצויים ותגמולים**

#### **באורים לדוחות הכספיים**

#### **באור 14 - צדדים קשורים**

- א. הקופה הינה צד קשור לעמית - קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים ולהפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ (להלן חברת הניהול).
- ב. דמי ניהול ששולמו לחברת הניהול הסתכמו ב - 325 אלפי ש"ח (2004 - 315 אלפי ש"ח).
- ג. שכר דירקטור ששולם בשנת הדוח היה 10 אלפי ש"ח (2004 - 12 אלפי ש"ח).
- ד. **יתרות עם צדדים קשורים :**

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

#### **יתרות חובה**

-	5	קרן פנסיה לעמיתים ותיקים
46	-	קרן פנסיה לעמיתים חדשים

#### **יתרות זכות**

27	43	הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ
----	----	---------------------------------------

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

#### **באור 15 - מיסים על הכנסה**

הקופה אושרה לצרכי מס כקופת גמל (בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2006). בהתאם לכך הכנסותיה פטורות ממיסים (בכפוף להתנאות מסויימות בהן עמדה הקופה).

#### **באור 16 - התחייבויות תלויות**

חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958 מטיל התחייבויות על הקופה, בנסיבות שפורטו בחוק, בגין חובות של מעסיקים לעובדיהם אשר לא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לקופה. לתאריך הוצאת הדוחות הכספיים לא ידוע לקופה על פיגורים בהעברת תשלומים כאמור לעיל.

הקופה, בתוכנית העבודה שלה לשנת 2006, תקים מערכת מעקב ממוכנת אשר תענה על דרישות החוק, לרבות יישום חוק הגנת השכר.

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

=====

### **קופת פיצויים ותגמולים**

#### **באורים לדוחות הכספיים**

#### **באור 17 - מכשירים פיננסיים וסיכונים כרוכים**

##### **א. השווי ההוגן**

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

##### **ב. סיכונים**

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

#### **באור 18 – 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.

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

=====

### **קופת פיצויים ותגמולים**

#### **באורים לדוחות הכספיים**

#### **באור 18 – 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. אלה הוסדרו עד עתה בתקנות מס הכנסה ובפרסומים כאלה ואחרים בהם נקטו הממונים. 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 כולל למטרה אחרת. לראשונה מסדיר החוק גם סוג ניהול והתאגדות של קופת הגמל הענפית - המאוגדת בדרך כלל כאגודה שיתופית.

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.

הקופה בימים אלה מתאימה את פעילותה לאמור בחוק. החוק אינו משפיע מהותית על אופי ניהול והתאגדות הקופה.