"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קופת פיצויים ותגמולים

דוחות כספיים ליום

31 בדצמבר 2006

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קופת פיצויים ותגמולים

ה ת ו כ ן

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

צבי ורדי ושות'
רואי חשבון

דין וחשבון רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קופת פיצויים ותגמולים

ביקרנו את המאזנים המצורפים של קופת פיצויים ותגמולים (להלן - הקופה) המהווה מגזר של עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ (להלן - העמית), לימים 31 בדצמבר 2006 ו- 2005 ואת דוחות הכנסות והוצאות והדוחות על התנועה בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של עמית. 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), התשל"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 שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של עמית וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים משקפים באופן נאות בהתאם לכללי חשבונאות המקובלים לגבי קופות גמל והנחיות האוצר אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2006 ו- 2005 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים.

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

מבלי לסייג את חוות דעתינו היננו להפנות את תשומת הלב לאמור בבאור 17 לגבי אי הודאות הקיימת לגבי חובות המעבידים.

צבי ורדי ושות'
רואי חשבון

תאריך: 1.4.07

תל-אביב: רחי יגאל אלון 108 מיקוד 67891, טל. 03-6241223, פקס. 03-6241224
E-mail: brit-g@zahav.net.il

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קופת פיצויים ותגמולים

מאזנים

בערכים מדווחים

	באור	31 בדצמבר 2006 אלפי ש"ח	31 בדצמבר 2005 אלפי ש"ח
נכסים			
השקעות			
מזומנים ושווי מזומנים			
מזומנים בקופה ובבנקים		1,369	35
פקדונות קצרי מועד		4,404	1,220
		5,773	1,255
ניירות ערך סחירים			
איגרות חוב ממשלתיות	5	13,736	9,099
איגרות חוב קונצרניות	5	10,514	11,072
מניות וניירות ערך אחרים	7	7,168	11,096
		31,418	31,267
ניירות ערך שאינם סחירים			
אגרות חוב קונצרניות	6	814	885
קרנות השקעה בחו"ל		931	941
		1,745	1,826
פקדונות והלוואות	8		
פקדונות בבנקים ובמוסד כספי		7,164	8,796
הלוואות לעמיתים		268	380
		7,432	9,176
ריבית ודיבידנד לקבל	9	57	1
סך כל ההשקעות		46,425	43,525
חייבים	10	118	5
סך כל הנכסים		46,543	43,530
זכויות העמיתים והתחייבויות			
זכויות העמיתים		46,306	43,242
זכאים ויתרות זכות	11	237	288
סך כל זכויות עמיתים והתחייבויות		46,543	43,530

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 1.4.07

יעקב צור	אבי אקהאוס
יו"ר מועצת עמית	מנכ"ל

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קופת פיצויים ותגמולים

דוחות הכנסות והוצאות
בערכים מדווחים

	באור	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006 אלפי ש"ח	2005 אלפי ש"ח
הכנסות (הפסדים)			
ממזומנים ושווי מזומנים		343	102
מניירות ערך סחירים			
איגרות חוב ממשלתיות		1,036	896
איגרות חוב קונצרניות		511	429
מניות וניירות ערך אחרים		1,271	1,732
		2,818	3,057
מניירות ערך שאינם סחירים			
איגרות חוב קונצרניות		(66)	73
קרנות השקעה בחו"ל		(10)	29
		(76)	102
מפקדונות והלוואות			
פקדונות בבנקים ובמוסדות כספיים		350	813
הלוואות לעמיתים		18	33
		368	846
הוצאות אחרות	12	-	(18)
סך כל ההכנסות		3,453	4,089
הוצאות			
דמי ניהול	13	348	390
עמלות	14	16	72
סך כל ההוצאות		364	462
הכנסות נטו לשנת הדוח		3,089	3,627

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קופת פיצויים ותגמולים

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

בערכים מדווחים

	2006 אלפי ש"ח	2005 אלפי ש"ח
זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה	43,242	42,850
הפרשות:		
שכירים - הפרשות מעביד	3	7
שכירים - הפרשות עובד	3	7
הפרשות - עמית עצמאי	47	51
לפיצויים - בחשבונות אישיים	1,577	1,521
סך כל ההפרשות	1,630	1,586
תשלומים לעמיתים:		
לעמיתים שכירים	-	186
לעמיתים עצמאיים	784	645
לפיצויים - בחשבונות אישיים	871	1,901
סך כל התשלומים	1,655	2,732
העברת זכויות מהקופה	-	(2,089)
צבירה נטו	(25)	(3,235)
הכנסות נטו	3,089	3,627
זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה	46,306	43,242

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 חברת בת של "הפניקס 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.
הקופה נערכת להעברת זכויות הניהול לחברה מנהלת קופות גמל - הפניקס גמל בע"מ בהתאם למתחייב בחוק קופות הגמל ואגף שוק ההון ובכפוף לאישור הממונה על שוק ההון.

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

ג. **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.

הממונה – הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון 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.

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קופת פיצויים ותגמולים

באורים לדוחות הכספיים

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. **נקודת המוצא לעריכת דוחות כספיים ודוחות כספיים בסכומים מדווחים**

1. הקופה מנהלת את חשבונותיה 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.

ג. **שווי מזומנים**

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

ד. **ניירות ערך סחירים**

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

ה. **ניירות ערך, פקדונות והלוואות בלתי סחירים**

מוצגים לפי שווי הוגן המחושב בהתאם למודל שקבע הממונה, המבוסס על שיטת היוון תזרימי מזומנים.

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

ו. **הכנסות והוצאות**

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

קופת פיצויים ותגמולים

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. **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.

ח. **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.

ט. **גילוי ההשפעה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם**

בחודש יולי 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29 "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)" (להלן – "התקן"). התקן קובע כי ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח- 1968 ומחוייבות לדווח על פי תקנותיו של חוק זה, יערכו את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS לתקופות המתחילות החל מיום 1 בינואר 2008. התקן קובע כי ישויות אשר אינן כפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 ואינן מחוייבות לדווח על פי תקנותיו של חוק זה, רשאיות גם כן לערוך את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS החל מהדוחות הכספיים שיפורסמו לאחר 31 ביולי 2006.
האימוץ לראשונה של תקני IFRS יעשה תוך יישום הוראות תקן IFRS 1, "אימוץ לראשונה של תקני IFRS", לצורך המעבר.

על פי התקן, על היישות המדווחת לכלול בבאור לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2007 את נתוני המאזן ליום 31 בדצמבר 2007 ואת נתוני דוח רווח והפסד לשנה המסתיימת באותו תאריך, לאחר שיושמו לגביהם כללי ההכרה, המדידה וההצגה של תקני IFRS.

הממונה פרסם טיוטת חוזר לפיה בכוונתו להחיל את התקנים הנ"ל על הגופים המוסדיים.

השלכות המעבר לתקני IFRS, אם וכאשר יבוצע, תלויות בדבר אופן היישום ועיתויו.

"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			
	2006	2005	2004	2003
	%	%	%	%
א. **תשואות הקופה:**				
שיעורי התשואה הממוצעת, המדווחת בחשבונות העמיתים (מתייחס לחשבונות עמיתים ללא תנועה בשנת הדוח) היו כדלקמן:				
התשואה הממוצעת הנומינלית, ברוטו	7.19	9.61	7.57	11.28
התשואה הממוצעת הנומינלית, נטו	6.36	8.79	6.70	10.35
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)	(0.29)	2.69	0.90	(1.96)
שיעור (ירידת) עליית שער החליפין של הדולר של ארה"ב	(8.21)	6.85	(1.62)	(7.56)

"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- שנה קודמת:**

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

התרומה לתשואת הקופה בגין שינוי בשיטת השערוך במהלך שנת 2005 הייתה 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

	ללא הצמדה	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	בהצמדה למטבע חוץ	נכסים בחו"ל	סה"כ
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
31 בדצמבר 2006					
מזומנים ושווי מזומנים	4,828	-	945	-	5,773
ניירות ערך סחירים					
איגרות חוב ממשלתיות	7,115	6,621	-	-	13,736
איגרות חוב קונצרניות	-	9,248	1,266	-	10,514
מניות וניירות ערך אחרים	5,282	-	6	1,880	7,168
סה"כ ניירות ערך סחירים	12,397	15,869	1,272	1,880	31,418
ניירות ערך שאינם סחירים					
איגרות חוב קונצרניות	-	172	642	-	814
קרנות השקעה בחו"ל	-	-	-	931	931
	-	172	642	931	1,745
פקדונות והלוואות:					
פקדונות בבנקים ובמוסד כספי	-	7,164	-	-	7,164
הלוואות לעמיתים	-	268	-	-	268
סה"כ פקדונות והלוואות	-	7,432	-	-	7,432
ריבית ודיבידנד לקבל	13	44	-	-	57
חייבים	118	-	-	-	118
סך כל הנכסים	17,356	23,517	2,859	2,811	46,543
התחייבויות בגין יצירת אופציות	-	-	(9)	-	(9)

קופת פיצויים ותגמולים

באורים לדוחות הכספיים

באור 4 - נכסים לפי בסיס הצמדה (המשך)

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

קופת פיצויים ותגמולים

באורים לדוחות הכספיים

באור 5 - איגרות חוב סחירות

		31 בדצמבר	
		2006 אלפי ש"ח	2005 אלפי ש"ח
א.	**ההרכב:**		
	איגרות חוב ממשלתיות סחירות:	13,736	9,099
	איגרות חוב קונצרניות סחירות בארץ:		
	בלתי ניתנות להמרה	10,380	10,932
	ניתנות להמרה	134	140
	סה"כ איגרות חוב קונצרניות סחירות בארץ	10,514	11,072
	סה"כ איגרות חוב סחירות	24,250	20,171

קופת פיצויים ותגמולים

באורים לדוחות הכספיים

באור 5 - איגרות חוב סחירות (המשך)

		31 בדצמבר 2006			31 בדצמבר 2005
		איגרות חוב ממשלתיות	איגרות חוב קונצרניות		
		לא להמרה	להמרה	סך הכל	סך הכל
ב.	משך חיים ממוצע (מח"מ)	שנים	שנים	שנים	שנים
	איגרות חוב סחירות:				
	בלתי צמודות	3.6	-	3.6	3.9
	צמודות למדד	7.6	4.4	5.7	6.6
	צמודות למט"ח	-	5.1	4.7	5.2
	מח"מ ממוצע	5.5	4.5	5.0	5.7

ג.	**התשואה הממוצעת המשוקללת לפדיון:**	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים
	איגרות חוב סחירות:				
	בלתי צמודות	5.2	-	5.2	5.9
	צמודות למדד	3.6	4.6	4.2	4.3
	צמודות למט"ח	-	7.0	(0.8)	2.3
	תשואה ממוצעת משוקללת לפדיון	4.4	4.8	4.2	4.7

קופת פיצויים ותגמולים

באורים לדוחות הכספיים

באור 6 - איגרות חוב שאינן סחירות

		31 בדצמבר	
		2006	2005
		אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
א.	**ההרכב:**		
	איגרות חוב קונצרניות בלתי סחירות בארץ:		
	בלתי ניתנות להמרה	814	885

		31 בדצמבר 2006 איגרות חוב קונצרניות לא להמרה	31 בדצמבר 2005 איגרות חוב קונצרניות לא להמרה
ב.	**משך חיים ממוצע (מח"מ)**	**שנים**	**שנים**
	איגרות חוב שאינן סחירות:		
	צמודות למדד	5.9	6.3
	צמודות למט"ח	1.2	1.2
	מח"מ ממוצע	2.2	2.3

		התשואה הממוצעת המשוקללת לפדיון:	
ג.		**אחוזים**	**אחוזים**
	איגרות חוב שאינן סחירות:		
	צמודות למדד	4.9	4.7
	צמודות למט"ח	6.6	6.2
	תשואה ממוצעת משוקללת לפדיון	6.3	5.9

קופת פיצויים ותגמולים

באורים לדוחות הכספיים

באור 7 - מניות וניירות ערך אחרים סחירים

		31 בדצמבר	
		2006	2005
		אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
א.	**מניות סחירות:**		
	מניות בארץ	4,799	5,110
	מניות בחו"ל	49	49
	סה"כ מניות סחירות	4,848	5,159
ב.	**ניירות ערך אחרים סחירים בארץ:**		
	תעודות סל	482	2,342
	קרנות להשקעות משותפות בנאמנות	-	1,517
	כתבי אופציה	-	-
	אופציות	6	31
	סך הכל ניירות ערך אחרים נסחרים בארץ	488	3,890
	ניירות ערך אחרים סחירים בחו"ל:		
	תעודות סל	322	-
	קרנות להשקעות משותפות בנאמנות	1,510	2,047
		1,832	2,047
	סך הכל ניירות ערך אחרים סחירים	2,320	5,937
	סך הכל מניות וניירות ערך אחרים סחירים	7,168	11,098

		31 בדצמבר	
		2006	2005
		אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
ג.	**פירוט לגבי השקעה בנכסים נגזרים**		
	חשיפה למט"ח באמצעות אופציות שקל/מט"ח במונחי דלתא	541	551

קופת פיצויים ותגמולים

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 – פקדונות והלוואות

		31 בדצמבר	
		2006	2005
		אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
א.	**ההרכב:**		
	פקדונות בבנקים ובמוסד כספי	7,164	8,796
	הלוואות לעמיתים [1]	268	380
	סה"כ פיקדונות והלוואות	7,432	9,176

[1] ההלוואות לעמיתים צמודות למדד המחירים לצרכן ונושאות ריבית שנתית בשיעור 5.8%-7% (2005 – זהה). ההלוואות שניתנו בשנת 2006 נשאו ריבית שנתית בשיעור 6.5% (2005 – 7%).

		31 בדצמבר 2006			31 בדצמבר 2005		
		פקדונות	הלוואות	סה"כ	פקדונות	הלוואות	סה"כ
ב.	**מח"מ פקדונות והלוואות**	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים
	צמודים למדד	2.3	7.0	2.5	2.7	4.6	2.8

ג.	**התשואה הממוצעת המשוקללת לפדיון:**	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים	אחוזים
	פקדונות והלוואות						
	צמודים למדד	4.5	7.0	6.3	4.7	7.0	4.8

באור 9 - ריבית ודיבידנד לקבל

	31 בדצמבר	
	2006	2005
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
ריבית לקבל	44	-
דיבידנד EX לקבל	13	1
	57	1

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קופת פיצויים ותגמולים

באורים לדוחות הכספיים

באור 10 - חייבים

ההרכב:

	31 בדצמבר	
	2006	2005
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים - צד קשור	48	5
הפניקס הניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ - הקרן פנסיה - צד קשור לעמיתים חדשים	70	-
סה"כ חייבים	118	5

באור 11 - זכאים ויתרות זכות

ההרכב:

	31 בדצמבר	
	2006	2005
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
התחייבויות בגין יצירת אופציות	9	21
שיקים לפרעון	145	132
הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ - צד קשור	-	43
רשויות המס	83	92
סה"כ זכאים ויתרות זכות	237	288

באור 12 – הוצאות אחרות

שנה קודמת

מתייחס לתשלומים ליועצים מקצועיים בעניין ביטול מס שבח על מכירת מקרקעין שהוטל על הקופה בעקבות מכירת הנכס, שהיה בבעלות משותפת עם עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ - קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים (חלקה של הקופה היה 50%).

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קופת פיצויים ותגמולים

באורים לדוחות הכספיים

באור 13 - דמי ניהול

א. **ההרכב:**

	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	2006	2005
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
דמי ניהול להפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ	335	325
שכר דירקטור	-	10
דמי ניהול תיק השקעות	13	13
דמי ניהול בגין השקעה ביחידות קרן וקרן חוץ	-	42
סה"כ דמי ניהול	348	390

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 0.78% (2005 – 0.75%).

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קופת פיצויים ותגמולים

באורים לדוחות הכספיים

באור 14 - עמלות

	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
	2006	2005
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך	13	67
עמלות בנקאיות	3	5
סה"כ עמלות	16	72

	31 בדצמבר	
	2006	2005
	באחוזים	באחוזים
פירוט שיעורי עמלות המשולמות ע"י הקופה:		
עמלה בגין קנייה ומכירה של מניות בארץ	0.09	0.1
עמלה בגין קנייה ומכירה של אג"ח בארץ	0.05	0.05
עמלה בגין קנייה ומכירה של מק"מ	0.025	0.025
עמלה בגין קנייה ומכירה של אופציות מעו"ף	3 ש"ח ליחידה	3 ש"ח ליחידה
עמלה בגין קנייה ומכירה של מניות בחו"ל (בתוספת תשלום לברוקר בחו"ל)	0.1	0.1

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קופת פיצויים ותגמולים

באורים לדוחות הכספיים

באור 15 - צדדים קשורים

א. הקופה הינה צד קשור לעמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ - קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים (להלן קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים ולהפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ (להלן חברת הניהול) ולקרן הפנסיה שבניהולה (להלן הפניקס קרן פנסיה מקיפה).

ב. דמי ניהול ששולמו לחברת הניהול הסתכמו ב - 335 אלפי ש"ח (2005 - 325 אלפי ש"ח).

ג. שכר דירקטור ששולם בשנה קודמת הינו 10 אלפי ש"ח.

ד. **יתרות עם צדדים קשורים**:

	31 בדצמבר	
	2006	2005
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
יתרות חובה		
קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים	-	5
הפניקס קרן פנסיה מקיפה	70	-
	70	5
יתרות זכות		
קרן הפנסיה לעמיתים ותיקים	175	-
חברת הניהול	-	43
	175	43

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

באור 16 - מיסים על הכנסה

הקופה אושרה לצרכי מס כקופת גמל (בתוקף עד ליום 30 ביוני 2007). בהתאם לכך הכנסותיה פטורות ממיסים (בכפוף להתנאות מסויימות בהן עמדה הקופה).

באור 17 - 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.
החברה גייסה עובדים במהלך שנת 2007 לצורך טיוב נתונים ולשלוח הודעות למבוטחים כנדרש בחוק.

"עמית" קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ

קופת פיצויים ותגמולים

באורים לדוחות הכספיים

באור 18 - מכשירים פיננסיים וסיכונים כרוכים

א. **השווי ההוגן**

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

ב. **סיכונים**

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