הפניקס פנסיה חברה לניהול קרנות פנסיה מאוזנות בע"מ - חברה מנהלת
(לשעבר - הפניקס גמל בע"מ)

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרס, 2011

בלתי מבוקרים

הפניקס פנסיה חברה לניהול קרנות פנסיה מאוזנות בע"מ – חברה מנהלת
(לשעבר - הפניקס גמל בע"מ)

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרס, 2011

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

	עמוד
סקירת דוחות כספיים ביניים	2
דוחות על המצב הכספי	3
דוחות על הרווח הכולל	4
דוחות על השינויים בהון	5
דוחות על תזרימי המזומנים	6
באורים לדוחות הכספיים ביניים	7-10

- - - - - - - - - - - - - - - -

קוסט פורר גבאי את קסירר
רח' עמינדב 3,
תל-אביב 67067
טל. 03-6232525
פקס 03-5622555
www.ey.com/il

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של הפניקס פנסיה חברה לניהול קרנות פנסיה מאוזנות בע"מ (לשעבר - הפניקס גמל בע"מ)

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של הפניקס פנסיה חברה לניהול קרנות פנסיה מאוזנות בע"מ (לשעבר - הפניקס גמל בע"מ) (להלן - החברה), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי ליום 31 במרס 2011 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי של אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זאת בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחווים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 ודרישות הגילוי כפי שנקבעו על- ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון, במשרד האוצר.

תל-אביב,
22 במאי, 2011

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר
	2011	2010	2010
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
נכסים שוטפים			
מזומנים ושווי מזומנים	1,325	887	1,060
השקעות	1,374	1,373	1,385
מסים שוטפים לקבל	-	11	92
צדדים קשורים	255	76	-
חייבים ויתרות חובה	-	511	7
	2,954	2,858	2,544
נכסים בלתי שוטפים			
מסים נדחים	1,300	-	-
	4,254	2,858	2,544
התחייבויות שוטפות			
ספקים ונותני שירותים	-	57	-
צדדים קשורים	40	-	-
מסים שוטפים לשלם	99	-	-
זכאים ויתרות זכות	12	348	92
	151	405	92
הון			
הון מניות	2,477	2,477	2,477
פרמיה על מניות	6,423	6,423	6,423
קרן הון בגין עסקה עם בעלי שליטה	180	180	180
יתרת הפסד	(4,977)	(6,627)	(6,628)
	4,103	2,453	2,452
	4,254	2,858	2,544

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תאריך אישור הדוחות הכספיים	בני שיזף יו"ר הדירקטוריון	מוטי דהן מנהל כללי	רונית בר-אור מנהלת כספים
22 במאי, 2011			

	באור	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
		2011	2010	2010
		בלתי מבוקר		מבוקר
		אלפי ש"ח		
<u>הכנסות (הפסדים)</u>				
מדמי ניהול	4	776	(20)	(20)
מהשקעות:				
ממזומנים ושווי מזומנים		4	3	13
מהשקעות פיננסיות, נטו		8	85	130
		12	88	143
		788	68	123
<u>הוצאות</u>				
הוצאות הנהלה וכלליות		247	111	162
הוצאות מימון		-	-	3
		247	111	165
רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה		541	(43)	(42)
מסים על הכנסה		(1,110)	-	-
רווח נקי (הפסד)		1,651	(43)	(42)
רווח (הפסד) כולל		1,651	(43)	(42)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

	הון מניות	פרמיה על מניות	קרן הון	יתרת הפסד	סך-הכל
			אלפי ש"ח		
יתרה ליום 1 בינואר, 2011 (מבוקר)	2,477	6,423	180	(6,628)	2,452
רווח כולל	-	-	-	1,651	1,651
יתרה ליום 31 במרס, 2011 (בלתי מבוקר)	2,477	6,423	180	(4,977)	4,103
יתרה ליום 1 בינואר, 2010 (מבוקר)	2,477	6,423	180	(6,586)	2,494
הפסד כולל	-	-	-	(43)	(43)
יתרה ליום, 31 במרס, 2010 (בלתי מבוקר)	2,477	6,423	180	(6,629)	2,451
יתרה ליום 1 בינואר, 2010 (מבוקר)	2,477	6,423	180	(6,586)	2,492
הפסד כולל	-	-	-	(42)	(42)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2010 (מבוקר)	2,477	6,423	180	(6,628)	2,450

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2011	2010	2010
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>			
רווח נקי (הפסד)	1,651	(43)	(42)
התאמות לסעיפי רווח והפסד:			
הכנסות מהשקעות פיננסיות, נטו	(8)	(85)	(130)
הוצאות (הכנסות) מסים על הכנסה	(1,110)	-	-
	(1,118)	(85)	(130)
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:			
ירידה בחייבים ויתרות חובה	7	70	575
שינוי ביתרות צדדים קשורים	(243)	(3,578)	(3,586)
עליה (ירידה) בספקים ונותני שירותים	-	(86)	(143)
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות	(52)	(268)	(440)
	(288)	(3,862)	(3,594)
מזומנים שהתקבלו במהלך התקופה עבור:			
ריבית ודיבידנד שהתקבלו	20	87	119
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת	265	(3,903)	(3,647)
<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>			
תמורה ממימוש השקעות פיננסיות, נטו	-	4,173	4,091
<u>שינוי במזומנים ושווי מזומנים</u>	265	271	444
<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</u>	1,060	616	616
<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</u>	1,325	887	1,060

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2011 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2010 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

ב. החברה החליטה בשנת 2009 להעביר את קופות הגמל אשר ניהלה להפניקס פנסיה וגמל בע"מ (לשעבר: הפניקס ניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ) (להלן - הפניקס פנסיה) בכפוף למתווה שאושר על ידי הממונה על שוק ההון הביטוח והחסכון.

בהתאם לאישור אגף שוק ההון הביטוח והחיסכון הועברו הקופות לניהולה של הפניקס פנסיה ביום 31 במרס, 2010 רטרואקטיבית ליום 1 בינואר, 2010.

החברה קיבלה אישור רשות המיסים למתווה.

עם העברת קופות הגמל לניהול הפניקס פנסיה הפסיקה החברה לשמש כחברה מנהלת בשנת 2010.

ג. בתוקף מיום ה - 1 בינואר 2011 הופסק ניהולה של קרן הפנסיה הוותיקה (להלן- הקרן הותיקה) על ידי הקופה התאגידית עמית קופה לפנסיה ותגמולים בע"מ (להלן - עמית). קרן הפנסיה הועברה ללא תמורה לניהולה בנאמנות של החברה אשר הינה חברה בבעלות הפניקס חברה לביטוח בע"מ .

עם העברת קרן הפנסיה לניהולה של החברה תם תוקפו של הסכם למתן שירותי ניהול שנחתם בין עמית לבין הפניקס פנסיה וגמל בע"מ, חברה בבעלות הפניקס חברה לביטוח בע"מ, מכוחו קיבלה הפניקס פנסיה וגמל בע"מ מעמית תמורה עבור השירותים שנתנה.

האמור לעיל בוצע בהתאם להוראות סעיף 104ב(ו) לפקודת מס הכנסה ולתקנות מס הכנסה (תנאים להעברת נכס בפטור ממס בין חברות אחיות), התשנ"ד- 1994, ובהתאם למתווה לשינוי מבני שאושר על ידי אגף שוק ההון, הביטוח והחיסכון והוראות הסדר התחיקתי.

שינוי המבנה האמור קיבל את אישור רשות המסים ביום 27 בדצמבר, 2010 בכפוף לתנאים הקבועים בו.
לפי המתווה שאושר דמי הניהול בקרן הותיקה יועלו כדלהלן:
בשל עמית פעיל:
- 7% מדמי הגמולים המועברים בשל עמית פעיל מידי חודש.
- 0.1% בחישוב שנתי מסך הצבירה מיום המעבר ועד לחודש הפרישה לפנסיית זקנה.
בשל עמית מוקפא, שיעור של 0.8% מהצבירה השנתית או 25 ש"ח, הגבוה מבין השניים.
בשל פנסיונר 5% מהפנסיה החודשית, שמשלמת הקרן לפנסיונר (ללא שינוי).

ד. ביום 1 בינואר, 2011 שינתה החברה את שמה מהפניקס גמל בע"מ לשמה הנוכחי.
כמו כן, החל מיום זה משמשת החברה כחברה מנהלת. לפירוט נוסף ראה באור 5.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לכללים חשבונאיים מקובלים לעריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים כפי שנקבעו בתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים".

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

IAS 1 - הצגת דוחות כספיים

בהתאם לתיקון, ניתן להציג את התנועה בין יתרת הפתיחה ליתרת הסגירה בגין כל רכיב של רווח כולל אחר בדוח על השינויים בהון או במסגרת הבאורים לדוחות הכספיים השנתיים. בהתאם לכך, החברה בחרה להציג את הפירוט האמור בדוח על השינויים בהון.
התיקון מיושם למפרע החל מיום 1 בינואר, 2011.

באור 3: - פרטים על שיעור השינוי שחלו במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין של הדולר של ארצות הברית

	שער החליפין היציג של הדולר	מדד המחירים לצרכן
	בש"ח	נקודות *)
ליום		
31 במרס, 2011	3.481	114.30
31 במרס, 2010	3.713	109.62
31 בדצמבר, 2010	3.549	113.51
	%	
שיעור השינוי בתקופה המסתיימת ביום		
31 במרס, 2011	(1.92)	0.70
31 במרס, 2010	(1.64)	0.86
31 בדצמבר, 2010	(5.99)	2.7

באור 4: - הכנסות מדמי ניהול, נטו

	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2011	2010	2010
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
מקרנות פנסיה*):			
מקרן פנסיה לעמיתים ותיקים:			
דמי ניהול מדמי הגמולים, נטו	400	-	-
דמי ניהול מעמיתים מוקפאים	314	-	-
דמי ניהול מתשלומי פנסיות	62	-	-
	776	-	-
מקופות גמל:			
הפניקס השתלמות	-	(2)	(2)
הפניקס פיצויים ותגמולים	-	(17)	(17)
עמית קופה לתגמולים ופיצויים	-	(1)	(1)
	-	(20)	(20)
	776	(20)	(20)

*)ראה באור 1ג'.

באור 5: - <u>הון דרישות הון</u>

א. בהתאם לתקנות מס הכנסה (להלן "תקנות ההון"), נדרשת חברה מנהלת של קרנות פנסיה להון מינימלי.

להלן פרטים על מצב ההון הנדרש והקיים:

	31 במרס		31 בדצמבר
	2011	2010	2010
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
הון מינימלי נדרש:	1,234	-	-
הון קיים	4,103	-	-
עודף ליום המאזן	2,869	-	-

ב. בהתאם למכתב שפרסם המפקח ביום 30 במרס 2009 החל מהדוחות הכספיים לשנת 2008 ועד ליום 31 בדצמבר 2010, החברה לא תחלק דיבידנד אלא באישורו של המפקח. בהתאם למכתב ככלל לא תאושר חלוקת דיבידנד בשיעור העולה על 25% מהרווח המותר לחלוקה.

ג. בחודש ינואר 2011 פורסמה טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת), התשס"ט-2009 וכן טיוטת חוזר בדבר דרישות ההון מחברות מנהלות (להלן - "ההוראות").

בהתאם להוראות מוצע להרחיב את דרישות ההון מחברות מנהלות. דרישות ההון החדשות תכלולנה דרישות הון בהתאם להיקף הנכסים המנוהלים ולהוצאות השנתיות, אך לא פחות מהון עצמי התחלתי בסך 10 מיליון ש"ח. כמו כן היא תידרש להעמיד הון נוסף בגין חברות מנהלות נשלטות ובגין סכום הנכסים המוחזקים בניגוד להוראות דרכי השקעת ההון העצמי הנדרש או בניגוד להוראות הממונה, בין השאר תידרש החזקה של נכסים נזילים בשיעור של 70% לפחות מההון העצמי המזערי הנדרש וכן קיים איסור על החזקת מוניטין כנגדו.
חברה מנהלת תהיה רשאית לחלק דיבידנד רק אם הונה העצמי הוא לפחות בגובה ההון העצמי הנדרש ממנה לפי תקנות אלה.

הטיוטות כוללות הוראות מעבר להשלמת ההון עד ליום 31 בדצמבר, 2014.

להערכת החברה, ככל שתאומצנה הדרישות האמורות במתכונתן הנוכחית, דרישות ההון מהחברה בגין ההוראות האמורות תגדלנה בכ- 8.8 מיליון ש"ח.

באור 6: - <u>אירועים מהותיים בתקופת הדוח</u>

ביום 23 במרס, 2011 חתמה החברה הסכם למתן שירותי תפעול עם הפניקס פנסיה וגמל בע"מ (להלן – הפניקס פנסיה).
במסגרת ההסכם תקבל החברה מהפניקס פנסיה את שירותי התפעול הנדרשים לניהולה של קרן הפנסיה הותיקה עמית בהתאם להסדר התחיקתי.
בגין שירותי התפעול האמורים לעיל תשלם החברה לפניקס פנסיה דמי תפעול בשעור של 0.1% מסך הנכסים המנוהלים של קרן הפנסיה עמית.
ההסכם בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2011 ומתחדש באופן אוטומטי לשנה נוספת אלא אם אחד הצדדים מבקש אחרת בהודעה מראש של 30 יום.

- - - - - - - - - - -