הפניקס קרנות פנסיה מאוזנות וותיקות בע"מ - חברה מנהלת

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרס, 2012

בלתי מבוקרים

הפניקס קרנות פנסיה מאוזנות וותיקות בע"מ - חברה מנהלת

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרס, 2012

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	7-11

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

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
הפניקס קרנות פנסיה מאוזנות וותיקות בע"מ - חברה מנהלת

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של הפניקס קרנות פנסיה מאוזנות וותיקות בע"מ - חברה מנהלת (להלן - החברה), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי ליום 31 במרס 2012 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.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לבאור 6 בדוחות הכספיים לעניין חוזר גופים מוסדיים 2011-9-10 – בדבר טיוב נתוני זכויות העמיתים בגופים המוסדיים.

תל-אביב,
23 במאי, 2012

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר
	2012	2011	2011
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
נכסים שוטפים			
מזומנים ושווי מזומנים	2,109	1,325	1,305
השקעות	4,129	1,374	2,590
מסים שוטפים לקבל	18	-	-
קרן הפנסיה הותיקה	215	255	320
חייבים ויתרות חובה	39	-	50
	6,510	2,954	4,265
נכסים בלתי שוטפים			
מסים נדחים	1,639	1,300	1,652
	8,149	4,254	5,917
התחייבויות שוטפות			
צד קשור	232	40	39
מסים שוטפים לשלם	-	99	370
זכאים ויתרות זכות	96	12	31
	328	151	440
הון			
הון מניות	3,382	2,477	2,477
פרמיה על מניות	7,518	6,423	6,423
קרן הון בגין עסקה עם בעלי שליטה	180	180	180
יתרת הפסד	(3,259)	(4,977)	(3,603)
	7,821	4,103	5,477
	8,149	4,254	5,917

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
23 במאי, 2012			

		ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
		2012	2011	2011
		בלתי מבוקר		מבוקר
	באור	אלפי ש"ח		
<u>הכנסות</u>				
מדמי ניהול	4	805	776	3,126
מהשקעות:				
ממזומנים ושווי מזומנים		6	4	24
מהשקעות פיננסיות, נטו		28	8	73
		34	12	97
		839	788	3,223
<u>הוצאות</u>				
הוצאות הנהלה וכלליות		303	247	1,142
הוצאות (הכנסות) מימון		-	-	(4)
		303	247	1,138
רווח לפני מסים על הכנסה		536	541	2,085
מסים על הכנסה (הטבת מס)		191	(1,110)	(940)
רווח נקי		345	1,651	3,025
רווח כולל		345	1,651	3,025

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, 2012 (מבוקר)	2,477	6,423	180	(3,604)	5,476
רווח כולל	-	-	-	345	345
הנפקת הון (ראה באור 5ב')	905	1,095	-	-	2,000
יתרה ליום 31 במרס, 2012 (בלתי מבוקר)	3,382	7,518	180	(3,259)	7,821
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, 2011 (מבוקר)	2,477	6,423	180	(6,628)	2,452
רווח כולל	-	-	-	3,025	3,025
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2011 (מבוקר)	2,477	6,423	180	(3,603)	5,477

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2012	2011	2011
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
רווח נקי	345	1,651	3,025
התאמות לסעיפי רווח והפסד:			
הכנסות מהשקעות פיננסיות, נטו	(28)	(8)	(73)
מסים על הכנסה (הטבת מס)	191	(1,110)	(940)
	163	(1,118)	(1,013)
שינויים בסעיפי נכסים והתחייבויות:			
ירידה בחייבים ויתרות חובה	21	7	(43)
שינוי ביתרות צדדים קשורים	298	(243)	-
ירידה בספקים ונותני שירותים	-	-	(281)
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות	65	(52)	(61)
	384	(288)	(385)
מזומנים שהתקבלו במהלך התקופה עבור:			
מסים ששולמו	(576)	-	(317)
מסים שהתקבלו	-	-	67
ריבית ודיבידנד שהתקבלו	18	20	77
	(558)	20	(173)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת	334	265	1,454
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה			
רכישת השקעות פיננסיות, נטו	(1,530)	-	(1,209)
תזרימי מזומנים מפעילות מימון			
הנפקת הון	2,000	-	-
שינוי במזומנים ושווי מזומנים	804	265	245
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	1,305	1,060	1,060
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	2,109	1,325	1,305

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 31 במרס, 2012 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2011 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 (ראה גם סעיף ד' להלן).

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 של הקרן הותיקה. 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", וכן בהתאם לדרישות הגילוי של משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון.

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

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, 2012	3.715	116.42
31 במרס, 2011	3.481	114.30
31 בדצמבר, 2011	3.821	115.97
שיעור השינוי בתקופה המסתיימת ביום	%	
31 במרס, 2012	(2.77)	0.39
31 במרס, 2011	(6.25)	4.27
31 בדצמבר, 2011	7.66	2.55

באור 4: - הכנסות מדמי ניהול, נטו

	ל - 3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2012	2011	2011
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
מקרן פנסיה לעמיתים ותיקים *) :			
דמי ניהול מדמי הגמולים, נטו	417	400	1,627
דמי ניהול מעמיתים מוקפאים	313	314	1,236
דמי ניהול מתשלומי פנסיות	75	62	263
	805	776	3,126

*) ראה באור 1ג'.

באור 5: - הון ודרישות הון

א. מדיניות ההנהלה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה כדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה וכן על מנת לתמוך בפעילות עסקית עתידית. החברה כפופים לדרישות הון הנקבעות על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון.

ב. להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה) התשע"ב- 2012 (להלן- תקנות ההון) והנחיות הממונה.

	ליום 31 במרס
	2012
	בלתי מבוקר
	אלפי ש"ח
הסכום הנדרש על פי תקנות ההון (1)(2)	10,000
הסכום הנדרש ערב פרסום התיקון(3)	1,265
הפרש	8,735
שעור של 30% מההפרש הנדרש להשלמה (4)	2,621
הסכום הנדרש ליום 31 במרס, 2012 על פי תקנות ההון	3,886
הון עצמי קיים	7,821
עודף	3,936

מלבד הדרישות הכלליות בחוק החברות, חלוקת דיבידנד מעודפי ההון בחברה מנהלת כפופה גם לדרישות נזילות ועמידה בכללי תקנות השקעה.

סכום ההון העצמי הנדרש שאין כנגדו נכסים העומדים בכללי הנזילות וההשקעה	-

1. הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:

שעור של 0.1% מהיקף הנכסים המנוהלים	834
שעור של 25% מההוצאות שנתיות	286
סך כל הסכום הנדרש*)	10,000

על פי התקנות סכום ההון הנדרש לא יפחת מסך של 10 מיליוני ש"ח.

2. בחודש פברואר 2012 פורסמו תקנות ההון הקובעות כללים לחישוב ההון המזערי הנדרש מחברות מנהלות של קופות גמל וקרנות פנסיה בשל סיכונים תפעוליים.
בהתאם לתקנות ההון, ההון הנדרש יבוסס על שיעור מסך נכסים מנוהלים ושיעור מסך הוצאות שנתיות, בכפוף לעמידה בהון עצמי מינימלי.
בנוסף לכך, נקבעו במסגרת התקנות כללי השקעה של ההון העצמי המזערי הנדרש. הוראות אלו הורחבו במסגרת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012 שפורסמו בחודש אפריל 2012.
יחד עם תקנות ההון, פורסם חוזר שעניינו מתן הקלות בדרישות הון של חברות מנהלות, במסגרת החוזר ניתנו הקלות בהון הנדרש בשל ניהול קרן פנסיה ותיקה, קופת גמל המבטיחה תשואה, קופת גמל מרכזית לקצבה וכן בשל עריכת ביטוח בסכום עודף על הנדרש בהוראות הדין.

3. עד ליום פרסום תקנות ההון, ההון עצמי המינימלי הנדרש מחברה מנהלת של קרנות פנסיה ותיקות, על פי תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964, הוא בסך מיליון ש"ח, כשהוא צמוד למדד המחירים לצרכן בסוף כל שנת כספים, החל ממדד נובמבר 2001.

באור 5: - הון ודרישות הון (המשך)

4. בהתאם לתקנות ההון חברה מנהלת תהיה חייבת להגדיל, עד למועד פרסום הדוח הכספי, את הונה העצמי בגין ההפרש שבין ההון הנדרש ערב התיקון להון הנדרש לפי תקנות ההון (להלן - ההפרש). ההפרש יחושב לכל מועד של הדוח הכספי. הגדלת ההון העצמי תעשה במועדים ובשיעורים המפורטים להלן:
עד למועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 במרץ 2012 לפחות 30% מההפרש;
עד למועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2012 לפחות 60% מההפרש;
עד למועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2013 לפחות 80% מההפרש;
עד למועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2014 יושלם מלוא ההפרש.

ג. ביום 19 במרס, 2012 העבירה החברה האם 2 מיליון ש"ח כנגד הנפקת מניות בסך 1 ש"ח ערך נקוב.

באור 6: - התחייבויות תלויות

חוזר גופים מוסדיים 10-9-2011 - "טיוב נתוני זכויות העמיתים בגופי המוסדיים" מיום 21 בדצמבר, 2011.
החוזר מגדיר את הפעולות הנדרשות מגוף מוסדי על מנת להבטיח, ככל הניתן, כי רישום זכויות העמיתים במערכות המידע יהיה מהימן, שלם, זמין וניתן לאחזור. במסגרת פרויקט הטיוב עליו מורה החוזר גוף מוסדי נדרש לבצע את הפעולות הבאות לגבי נתוני ממשק האחזקות:
1. עריכת סקר פערים אודות המידע הקיים ברמת מוצרים, עמיתים ומעבידים.
2. בניית מודל מיפוי ודירוג הפערים שנמצאו בסקר הפערים מהיבט השפעתם.
3. הכנת תכנית עבודה מפורטת לטיפול בכשלים שנמצאו בסקר הפערים, ובכלל זה התייחסות לסידור המידע הקיים ושמירתו, אימות נתוני עמיתים, עיבודי נתונים, בחינת השפעת פרויקט הטיוב על הגוף המוסדי ושימור.
גוף מוסדי יטייב את נתוני ממשק האחזקות החל ממועד הצטרפות העמית לקופה ולכל הפחות משנת 1997 ואילך. אולם, קופות שאינן קופות ביטוח או קרנות פנסיה יטייבו את נתוני ההפקדות, העברות ומשיכות אשר בוצעו, לכל הפחות, החל מיום 1 בינואר, 2005.
גוף מוסדי יקים ועדת היגוי הכפופה למנכ"ל אשר תגבש את תכנית העבודה ותדווח באופן שוטף לדירקטוריון על התקדמות פרויקט הטיוב. הדירקטוריון יאשר את תכנית העבודה של הפרויקט וידון בנושא לפחות אחת לחצי שנה.
החוזר קובע לוח זמנים לביצוע הפעולות במסגרת פרויקט הטיוב, ובכלל זה קובע כי הפרויקט כולו יסתיים עד ליום 30 ביוני, 2016.

לדעת הנהלת החברה, לא ניתן להעריך בשלב זה את השלכות פרויקט הטיוב על התוצאות הכספיות של החברה.

- - - - - - - - - - -

F:\W2000\w2000\52198\m\10\6-IFRS.doc