

ליסוב גרוזנברג 18 בע"מ
דוח כספי ליום 31 בדצמבר 2012

חשבון רואי ושות' רובין חגי
HAGAI RUBIN & CO. C.P.A (Isr.)
רח' המסגר 18 תל-אביב 67776 Tel-Aviv
טלפון: 03-6888170 PHONE: פקס: 03-6888178 FAX:
דואר אלקטרוני: rubin@rubin.co.il e-mail:

HAGAI RUBIN, C.P.A (ISR.)
YORAM ZOMPER, C.P.A (ISR.)
YORAM RUBIN, C.P.A (ISR.)

חגי רובין, רואה חשבון
יורם זומפר, רואה חשבון
יורם רובין, רואה חשבון

דוח רואי חשבון המבקרים לבעלי המניות של ליסוב גרוזנברג 18 בע"מ

ביקרנו את המאזנים המצורפים של **ליסוב גרוזנברג 18 בע"מ** (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר 2012 ו- 2011 דוחות רווח והפסד והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. 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 שישמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2012 ו-2011 ואת תוצאות פעולותיה ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים.

כמוסבר בבאור 2, הדוחות הכספיים מוצגים בערכים מדווחים, בהתאם לתקני חשבונאות של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

חגי רובין ושות'
רואי-חשבון

תל-אביב, 19 במאי, 2013

ליסוב גרוזנברג 18 בע"מ
מאזנים

<u>31 בדצמבר</u>		<u>ביאור</u>	
<u>2011</u>	<u>2012</u>		
<u>בש"ח מדווחים</u>			
			<u>רכוש שוטף</u>
2,863,141	3,663,967	(3)	מזומנים ושווי מזומנים
4,380,879	4,622,846	(4)	ניירות ערך סחירים
690,092	1,139,374	(5)	לקוחות
56,990	196,464	(6)	חייבים ויתרות חובה
<u>7,991,102</u>	<u>9,622,651</u>		
			<u>רכוש קבוע</u>
1,577,529	1,594,162	(7)	עלות
1,160,594	1,351,934		בניכוי - פחת שנצבר
<u>416,935</u>	<u>242,228</u>		
<u>8,408,037</u>	<u>9,864,879</u>		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

<u>מוטי קינן</u> מנכ"ל	<u>מוטי דהרי</u> יו"ר ועדת כספים	<u>יצחק צרפתי</u> יו"ר הדירקטוריון	<u>19 במאי, 2013</u> <u>תאריך אישור</u> <u>הדוחות הכספיים</u>
---------------------------	-------------------------------------	---------------------------------------	---

ליסוב גרוזנברג 18 בע"מ
מאזנים

<u>31 בדצמבר</u>		<u>ביאור</u>	
<u>2011</u>	<u>2012</u>		
<u>בש"ח מדווחים</u>			
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
158,246	232,477	(8)	ספקים
<u>1,097,858</u>	<u>1,036,508</u>	(9)	זכאים ויתרות זכות
<u>1,256,104</u>	<u>1,268,985</u>		
<u>32,992</u>	<u>101,110</u>	(10)	<u>התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד בניכוי יעודה - נטו</u>
			<u>הון עצמי</u>
<u>3,176</u>	<u>3,176</u>	(11)	הון מניות
416,935	242,228		<u>עודפים:</u>
<u>6,698,830</u>	<u>8,249,380</u>		עודפים שיועדו לרכוש קבוע
<u>7,115,765</u>	<u>8,491,608</u>		עודפים - יתרת רווח שלא יועדה
<u>7,118,941</u>	<u>8,494,784</u>		
<u>8,408,037</u>	<u>9,864,879</u>		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ליסוב גרוזנברג 18 בע"מ
דוחות רווח והפסד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2011	2012
בש"ח מדווחים	

הכנסות

2,127,481	1,952,459	מקונגרסים וימי עיון
38,483	34,126	מיומן סוכן
2,431,391	2,528,543	מהמכללה לפיננסים וביטוח
2,197,789	1,988,348	מאחריות מקצועית ובריאות
42,481	18,461	הכנסות שונות
<u>6,837,625</u>	<u>6,521,937</u>	

הוצאות הפעלה

639,289	668,857	ארגון קונגרסים וימי עיון
74,421	78,535	יומני סוכן
2,055,988	2,268,721	החזקת מכללה לפיננסים וביטוח
128,571	165,216	אחריות מקצועית ובריאות
<u>2,898,269</u>	<u>3,181,329</u>	

רווח הפעלה

3,939,356	3,340,608	
<u>2,073,658</u>	<u>1,994,756</u>	הוצאות הנהלה וכלליות (ביאור 14)

רווח לפני הוצאות מימון

1,865,698	1,345,852	
<u>(15,554)</u>	<u>331,155</u>	הכנסות (הוצאות) מימון – נטו

רווח לפני מיסים על הכנסה

1,850,144	1,677,007	
<u>492,728</u>	<u>300,180</u>	מיסים על ההכנסה

רווח לאחר מיסים על ההכנסה

1,357,416	1,376,827	
<u>(1,007)</u>	<u>(984)</u>	חלק בהפסדי חברת בת

רווח נקי לשנה

1,356,409	1,375,843	
<u>5,759,356</u>	<u>7,115,765</u>	יתרת רווח לתחילת השנה

יתרת רווח שלא יועדה

<u>7,115,765</u>	<u>8,491,608</u>	
------------------	------------------	--

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ליסוב גרוזנברג 18 בע"מ
דוחות על תזרימי המזומנים

לשנה שנסתיימה
 ביום 31 בדצמבר

2011	2012
בש"ח מדווחים	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

1,356,409	1,375,843	רווח לפי דוח רווח והפסד
323,539	(605,176)	התאמות הדרושות להצגת המזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
<u>1,679,948</u>	<u>770,667</u>	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

33,794	46,793	מכירת (רכישת) ניירות ערך
(20,244)	(16,634)	רכישת נכסים קבועים
<u>13,550</u>	<u>30,159</u>	מזומנים נטו לפעילות השקעה

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

1,693,498	800,826
1,169,643	2,863,141
<u>2,863,141</u>	<u>3,663,967</u>

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

ליסוב גרוזנברג 18 בע"מ
דוחות על תזרימי המזומנים

נספח א'

התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

לשנה שנסתיימה
 ביום 31 בדצמבר

2011	2012
בש"ח מדווחים	

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:

202,232	191,340
40,052	68,118
1,007	984
27,161	(288,760)
<u>270,452</u>	<u>(28,318)</u>

פחת
 גידול (קיטון) בהתחייבויות בגין סיום יחסי עובד מעביד – נטו
 חלק בהפסדי חברת בת
 (רווח) הפסד מניירות ערך סחירים

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

569,102	(449,282)
2,422	(151,585)
7,366	(1,572)
3,947	29,417
(398,242)	74,231
(131,508)	(78,067)
<u>53,087</u>	<u>(576,858)</u>
<u>323,539</u>	<u>(605,176)</u>

ירידה (עליה) בלקוחות והמחאות לגביה
 ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
 שינוי ביתרת ליסוב סוכנויות לבטוח (1993)
 שינוי ביתרת לשכת סוכני בטוח
 עליה (ירידה) בספקים
 עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

ליסוב גרוזנברג 18 בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012

ביאור 1 - כללי

מטרות החברה הינן:

ליזום, לעודד מחקרים, השתלמויות, כינוסים, ימי עיון לסוכני בטוח ולטפח את רמתם המקצועית, לפרסם, להוציא לאור ולהפיץ בכל אמצעי התקשורת כל חומר הקשור בשטח הבטוח.

החברה הינה חברה פרטית, הנמצאת בשליטה מלאה של לשכת סוכני בטוח בישראל.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים הינם כדלקמן:

א. בסיס הדיווח של הדוחות הכספיים

כללי

א. החברה עורכת ומציגה את דוחותיה הכספיים בסכומים מדווחים, בהתאם להוראות תקן חשבונאות מספר 12 בדבר הפסקת ההתאמה של הדוחות הכספיים של המוסד לתקינה, אשר קבע כללי מעבר לדיווח נומינלי, החל מיום 1 בינואר 2004 (להלן - מועד המעבר).

בהתאם לכך, הסכומים המתוייחסים לנכסים לא כספיים (לרבות פחת והפחתות בגינם) ופריטי ההון, שמקורם לפני מועד המעבר, מבוססים על הנתונים המותאמים לאינפלציה (על בסיס מדד דצמבר 2003) כפי שדווחו בעבר. כל הסכומים שמקורם בתקופה שלאחר מועד המעבר כלולים בדוחות הכספיים בערכים נומינליים.

ב. סכומי הנכסים הלא כספיים אינם מייצגים בהכרח שווי מימוש או שווי כלכלי עדכני, אלא רק את הסכומים המדווחים של אותם נכסים.

ג. המונח עלות בדוחות כספיים אלה משמעותו עלות בסכומים מדווחים.

ד. שימוש באומדנים

הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים דורשת מההנהלה שימוש באומדנים והערכות המשפיעות על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות, ועל הגילוי המתייחס לנכסים והתחייבויות תלויות וכן על סכומי הכנסות והוצאות בתקופות הדיווח. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

ליסוב גרוזנברג 18 בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012

ב. חברה בת

בשנת 1993 הוקמה חברה בת, ליסוב סוכנויות לבטוח (1993) בע"מ (תחילת פעילות 1994) בשיטה של 100%.
עקב חוסר מהותיות, לא נערך מאזן מאוחד, וההשקעה בחברה הבת מוצגת עפ"י שיטת השווי המאזני.

ג. בסיס ההכרה בהכנסות והוצאות

ההכנסות וההוצאות נכללות בדוחות הכספיים על בסיס צבירה.

ד. רכוש קבוע

הרכוש מוצג לפי העלות המותאמת, בניכוי הפחת שנצבר.
שעורי הפחת השנתיים הינם:

<u>%</u>	
6-33	רהוט וציוד
15	רכב
10	שפורים במושכר

ה. שווי מזומנים

שווי מזומנים כוללים פקדונות בבנקים לזמן קצר שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

ו. ניירות ערך סחירים

ניירות ערך סחירים המוחזקים מוצגים על בסיס שווי המימוש בבורסה לתאריך המאזן. השינויים בערכם של ניירות הערך נזקפים לדוח רווח והפסד במלואם.

ליסוב גרוזנברג 18 בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2011</u>	<u>2012</u>	
<u>בש"ח מדווחים</u>		
		<u>ביאור 3 -</u>
		<u>מזומנים ושווי מזומנים</u>
194,268	593,162	מזומנים בבנקים
2,668,873	3,070,805	פיקדונות לזמן קצר
<u>2,863,141</u>	<u>3,663,967</u>	
		<u>ביאור 4 -</u>
		<u>ניירות ערך סחירים</u>
387,714	393,752	מניות
1,756,026	1,509,674	אג"ח חברות
2,225,356	2,692,422	אג"ח ממשלתי
11,783	26,998	פח"ק
<u>4,380,879</u>	<u>4,622,846</u>	
		<u>ביאור 5 -</u>
		<u>לקוחות</u>
274,731	547,247	לקוחות
415,361	592,127	המחאות לגביה
<u>690,092</u>	<u>1,139,374</u>	
		<u>ביאור 6 -</u>
		<u>חייבים ויתרות חובה</u>
10,000	15,000	הלוואות לחברי הלשכה
1,300	1,872	מקדמות לספקים
12,700	-	לשכת סוכני ביטוח
142	731	ליסוב סוכנויות לבטוח (1993) (ראה ביאור 12)
32,848	178,861	מס הכנסה חברה
<u>56,990</u>	<u>196,464</u>	
		<u>ביאור 7 -</u>
		<u>רכוש קבוע</u>
		<u>עלות:</u>
1,230,247	1,239,180	ריהוט וציוד משרדי
195,500	195,500	רכב
151,782	159,482	שפורים במושכר
<u>1,577,529</u>	<u>1,594,162</u>	
		<u>פחת נצבר:</u>
954,833	1,110,915	רהוט וציוד משרדי
85,314	114,564	כלי רכב
120,447	126,455	שפורים במושכר
<u>1,160,594</u>	<u>1,351,934</u>	

ליסוב גרוזנברג 18 בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012

31 בדצמבר	
2011	2012
בש"ח מדווחים	
67,049	118,377
79,406	80,721
11,791	33,379
<u>158,246</u>	<u>232,477</u>

ביאור 8 - ספקים

חובות פתוחים
 הוצאות לשלם
 המחאות לפירעון

65,690	101,050
30,728	85,387
266,371	97,114
-	16,717
721,000	715,134
14,069	21,106
<u>1,097,858</u>	<u>1,036,508</u>

ביאור 9 - זכאים ויתרות זכות

עובדים
 מוסדות
 הפרשה לחופשה
 לשכת סוכני ביטוח בישראל
 הכנסות מראש
 זכאים שונים

ביאור 10 - התחייבויות בגין סיום יחסי עובד מעביד, נטו

30,003	33,058
62,995	134,168
<u>32,992</u>	<u>101,110</u>

א. הרכב:

יעודה שהופקדה
 בניכוי - התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד

התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד נטו

- ב. בהתאם לחוקי העבודה ולהסכמי העבודה בתוקף, חייבת החברה בתשלום פנסיה ופיצויי פרישה לעובדים שיפוטרו או שיפרשו מעבודתם בנסיבות מסוימות.
- ג. סכום ההתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד הכלול במאזנים מבטא את יתרת ההתחייבות לפיצויי פרישה שאינה מכוסה על ידי פוליסות ביטוח כאמור לעיל, בהתאם להסכמי העבודה הקיימים.
- ד. היעודה מופקדת בקופת פיצויים וכוללת רווחים שנצברו לתאריך הדוחות הכספיים.

ליסוב גרוזנברג 18 בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012

ביאור 11 -

הון מניות

הרכב הון המניות ליום 31 בדצמבר 2012 ו - 2011 :

מונפק ונפרע	ר ש ו ם
1,000	25,000

רגילות בנות 1 ש"ח כ"א

ביאור 12 -

חברה בת - ליסוב סוכנויות לבטוח (1993)

		<u>הרכב היתרה:</u>
173	173	עלות
(8,659)	(10,232)	הפסדי אקויטי
8,628	10,790	חשבון שוטף
142	731	מוצג במסגרת חייבים ויתרות חובה

הכנסות חברת הבת נובעות מפעילות בתחום הביטוח. פעילות זו הופרדה מהחברה עקב מגבלות רגולטוריות של המפקח על הביטוח. החברה מבצעת ומשלמת את כל התשומות בגין הפעילות הביטוחית בחברת הבת. לפיכך, בהתאם להסכם בין שתי החברות, הכנסותיה של חברת הבת מועברות במלואם לחברה כדמי טיפול.

ביאור 13 -

מיסים על הכנסה

א. מיסוי החברה:

(1) מדידת התוצאות לצרכי מס על פי חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה - 1985
 (להלן - חוק התיאומים).

על-פי החוק, עד לתום שנת 2007 נמדדו התוצאות לצורכי מס בישראל כשהן מותאמות לשינויים במדד המחירים לצרכן.

בחודש פברואר 2008 התקבל בכנסת תיקון לחוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985 המגביל את תחולתו של חוק התיאומים משנת 2008 ואילך. החל משנת 2008, נמדדות התוצאות לצורכי מס בערכים נומינליים למעט תיאומים מסוימים בגין שינויים במדד המחירים לצרכן בתקופה שעד ליום 31 בדצמבר, 2007. תיאומים המתייחסים לרווחי הון, כגון בגין מימוש נדל"ן (שבח) וניירות ערך, ממשיכים לחול עד למועד המימוש. התיקון לחוק כולל, בין היתר, את ביטול תיאום התוספת והניכוי בשל אינפלציה והניכוי הנוסף בשל פחת החל משנת 2008.

(2) שיעורי המס

הכנסות החברה חייבות במס חברות בשיעור רגיל; שיעורי מס החברות החלים בשנת 2011 ובשנת 2012 - 25%. חבר בני אדם חייב במס על רווח הון ריאלי בשיעור מס החברות החל בשנת המכירה.

ליסוב גרוזנברג 18 בע"מ
ביאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012

ביאור 14 - הוצאות הנהלה וכלליות

31 בדצמבר		
2011	2012	
בשקלים מדווחים		
1,246,187	1,261,116	משכורת ונלוות
65,601	59,669	החזקת רכב, חניות, נסיעות ושליחויות
41,614	30,765	צרכי משרד ומחשב
41,401	38,175	דואר וטלפון
188,428	128,000	משפטיות, כלכליות, בקורת ושרותים מקצועיים
33,428	26,412	אשל, כיבודים, תרומות, מתנות וקנסות
303,789	303,928	החזקה, תיקונים וביטוח
153,210	146,691	פחת
<u>2,073,658</u>	<u>1,994,756</u>	<u>סה"כ הוצאות הנהלה וכלליות</u>