

פסיכיק אגודה שיתופית לפתוח כלכלי בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2000

פסיפיק אגודה שיתופית לפתוח כלכלי בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2000

תוכן העניינים

עמוד

2	<u>דוח רואי החשבון המבקרים</u>
	<u>הדוחות הכספיים:</u>
3	מאזן
4	דוח רווח והפסד
5	דוח על השינויים בהון העצמי
6 - 7	דוח על תזרימי המזומנים
8 - 17	באורים לדוחות הכספיים

**דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של
פסיפיק אגודה שיתופית לפתוח כלכלי בע"מ**

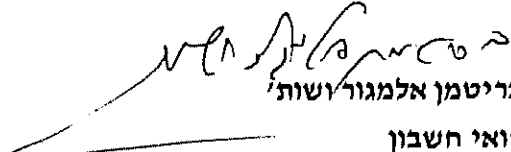
ביקרנו את המאזן המצורף של פסיפיק אגודה שיתופית לפתוח כלכלי בע"מ, (להלן "האגודה") ליום 31 בדצמבר 2000 ואת המאזן המאוחד לאותו תאריך ואת דוח הרווח והפסד, הדוח על השינויים בהון העצמי והדוח על תזרימי המזומנים של האגודה ומאוחד לשנה שנסתיימה באותו תאריך. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

לא ביקרנו את הדוחות של חברה שאוחדה שנכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ-2% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 בדצמבר 2000 והכנסותיה הכלולות באיחוד מהוות 100% מכלל ההכנסות המאוחדות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2000. הדוחות הכספיים של אותה חברה שדוחותיה הומצאו לנו, בוקרו על ידי רואה חשבון אחר וחוות דעתינו, ככל שהיא מתייחסת לסכומים שנכללו בגין אותה חברה, מבוססת על דוח רואה החשבון האחר.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התש"ג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו ודוח רואה החשבון האחר מספקים בסיס נאות לחוות דעתנו.

הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים על בסיס המוסכמה של העלות ההיסטורית בערכים נומינליים. מידע בדבר השפעת השינויים בכוח הקנייה הכללי של המטבע הישראלי על הדוחות הכספיים, כאמור בגילויי דעת של לשכת רואי החשבון בישראל, לא נכלל בדוחות כספיים אלה.

לדעתנו, ובהתבסס על הדוח של רואה החשבון האחר, הדוחות הכספיים משקפים באופן נאות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, מכל הבחינות המהותיות את מצבה הכספי של האגודה ובמאוחד ליום 31 בדצמבר 2000 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של האגודה ובמאוחד, לשנה שנסתיימה באותו תאריך - זאת על בסיס המוסכמה של העלות ההיסטורית בערכים נומינליים.


בריטמן אלמגור ושות'
רואי חשבון


חיפה, 30 בינואר, 2003

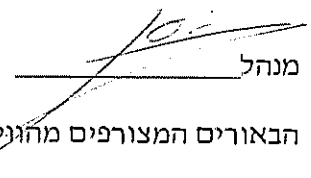
פסיפיק אגודה שיתופית לפתוח כלכלי בע"מ
והחברות המאחדות שלה

מאזן

<u>האגודה</u>	<u>מאוחד</u>		
<u>ליום 31 בדצמבר</u>	<u>ליום 31 בדצמבר</u>		
<u>2000</u>	<u>2000</u>		
<u>ש"ח</u>	<u>ש"ח</u>	<u>באור</u>	
342,925	518,948		רכוש שוטף
81,066	81,066		מזומנים ושווי מזומנים
2,161,828	2,161,828		השקעות לזמן קצר
258,638	279,671	3	המחאות לגביה מחברים
<u>2,844,457</u>	<u>3,041,513</u>		חייבים ויתרות חובה
		4	השקעות
47,254	47,254		השקעה בעיתון-הוצאות מקדמיות
689,339	-		חברות מוחזקות
-	2,875,350		זכויות חכירת קרקע
<u>736,593</u>	<u>2,922,604</u>	5	רכוש קבוע
156,332	178,490		עלות
23,094	23,139		בניכוי - פחת שנצבר
<u>133,238</u>	<u>155,351</u>		
<u>3,714,288</u>	<u>6,119,468</u>		
		6	התחייבויות שוטפות
-	2,300,000	ג'4	התחייבות שוטפת בגין זכויות חכירה בקרקע
181,845	181,845	7	התחייבות לחברים בגין זכויות קרקע בנאמנות
83,716	160,131	7	ספקים
855,273	874,123	7	זכאים ויתרות זכות
<u>1,120,834</u>	<u>3,516,099</u>	8	התחייבויות תלויות והתקשרויות
			זכויות מיעוט
-	9,915		
		9	הון עצמי
6,246,539	6,246,539		השתתפות החברים בהון האגודה
(3,653,085)	(3,653,085)		יתרת הפסד
<u>2,593,454</u>	<u>2,593,454</u>		
<u>3,714,288</u>	<u>6,119,468</u>		

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 30 בינואר, 2003


 מנהל


 מנהל

הבאורים המצורפים מהגונים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

פסימיק אגודה שיתופית לפתוח כלכלי בע"מ
והחברות המאוחדות שלה

דוח רווח והפסד

<u>האגודה</u>	<u>מאוחד</u>		
<u>לשנה שנסתיימה</u>	<u>לשנה שנסתיימה</u>		
<u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>ביום 31 בדצמבר</u>		
<u>2000</u>	<u>2000</u>		
<u>ש"ח</u>	<u>ש"ח</u>	<u>באור</u>	
55,641	196,774		הכנסות מביטוח דמי ניהול ויעוץ
2,415,331	2,630,684	10	הוצאות הנהלה וכלליות
(2,359,690)	(2,433,910)		הפסד מפעולות רגילות
15,137	25,009	10	הוצאות מימון, נטו
(2,374,827)	(2,458,919)		הפסד מפעולות לאחר הוצאות מימון, נטו
352,115	373,170	10	הוצאות אחרות
(2,726,942)	(2,832,089)		הפסד לפני מסים על הכנסה
-	18,028	11	מסים על הכנסה
(2,726,942)	(2,850,117)		הפסד לאחר מסים על הכנסה
(121,040)	-		חלק החברה בהפסדי חברות מוחזקות
-	2,135		זכויות המיעוט בתוצאות חברות מאוחדות, נטו
<u>(2,847,982)</u>	<u>(2,847,982)</u>		הפסד נקי לשנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

פסיכיק אגודה שיתופית לפתוח כלכלי בע"מ
והחברות המאחדות שלה

דוח על השינויים בהון העצמי

סך-הכל ש"ח	יתרת הפסד ש"ח	השתתפות החברים בהון האגודה ש"ח
-	-	-
6,246,539	(2,847,982)	6,246,539
(2,847,982)	(805,103)	-
<u>2,593,454</u>	<u>(3,653,085)</u>	<u>6,246,539</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2000
 תנועה בשנת 2000:
 השתתפות החברים בהון האגודה
 הפסד נקי לשנה
 יתרת הפסד מהעברת פעילות חברה
 מאוחדת *
 יתרה ליום 31 בדצמבר 2000

* ראה באור 13 (ב)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

פסיפיק אגודה שיתופית לפתוח כלכלי בע"מ
והחברות המאוחדות שלה

דוח על תזרימי המזומנים

<u>האגודה</u>	<u>מאוחד</u>
<u>לשנה שנסתיימה</u>	<u>לשנה שנסתיימה</u>
<u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>ביום 31 בדצמבר</u>
<u>2000</u>	<u>2000</u>
<u>ש"ח</u>	<u>ש"ח</u>
(2,847,982)	(2,847,982)
(805,103)	(805,103)
<u>(1,155,498)</u>	<u>(1,204,396)</u>
<u>(4,808,853)</u>	<u>(4,857,481)</u>
(156,332)	(178,490)
(810,379)	-
(47,254)	(47,254)
-	(2,875,350)
(81,066)	(81,066)
<u>(1,095,031)</u>	<u>(3,182,160)</u>
6,246,539	6,246,539
-	2,300,000
-	12,050
<u>6,246,539</u>	<u>8,558,589</u>
<u>342,925</u>	<u>518,948</u>

תזרימי מזומנים - פעילות שוטפת
 הפסד נקי
 הפסד מהעברת פעילות חברה מאוחדת
 התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים
 מפעילות שוטפת (נספח)
מזומנים, נטו, לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים - פעילות השקעה

רכישת רכוש קבוע
 השקעה בחברה מאוחדת
 השקעות בעיתון
 זכויות חכירת קרקע
 השקעות לזמן קצר
מזומנים, נטו, לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים - פעילות מימון

קבלת דמי חבר לאגודה
 התחייבות בגין זכויות חכירה
 הנפקת הון למיעוט בחברות מאוחדות
מזומנים, נטו, מפעילות מימון

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף שנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

פסיפיק אגודה שיתופית לפתוח כלכלי בע"מ
והחברות המאוחדות שלה

נספח לדוח על תזרימי המזומנים

האגודה	מאוחד
לשנה שנסתיימה	לשנה שנסתיימה
ביום 31 בדצמבר	ביום 31 בדצמבר
2000	2000
ש"ח	ש"ח

נספח - התאמות הדרושות להצגת
תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

הכנסות והוצאות שאינן כרוכות
בתזרימי מזומנים:

23,094	23,139	פחת והפחתות
121,040	-	חלק בהפסדים (ברווחים בלתי מחולקים) של חברות
-	(2,135)	מוחזקות
<u>144,134</u>	<u>21,004</u>	חלק המיעוט ברווחים של חברה מאוחדת

שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:

(2,161,828)	(2,161,828)	עלייה בהמחאות לגביה מחברים
(258,638)	(279,671)	עלייה בחייבים ויתרות חובה
83,716	160,131	עלייה בספקים
181,845	181,845	עלייה בהתחייבות בגין זכויות קרקע בנאמנות
855,273	874,123	עלייה בזכאים ויתרות זכות
<u>(1,299,632)</u>	<u>(1,225,400)</u>	
<u>(1,155,498)</u>	<u>(1,204,396)</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים

פסיפיק אגודה שיתופית לפתוח כלכלי בע"מ
והחברות המאוחדות שלה

באורים לדוחות הכספיים
ליום 31 בדצמבר 2000

באור 1 - כללי

- א.** האגודה נוסדה ב - 16 בספטמבר 1998 והחלה פעילותה ביום 15 בפברואר 2000. מטרת האגודה הן:
- ארגון חברה ופעולה בדרך של שיתוף ושל עזרה הדדית - לשיפור מצבם הכלכלי, החברתי והתרבותי וכל זאת בהתאם לעקרונות הקואופרציה.
 - ארגון פעולות שיתופיות.
 - ארגון וניהול מועדון לקוחות.

הון האגודה מורכב מסכומי השתתפות חברה בהונה

- ב.** האגודה מחזיקה בחברה מאוחדת (אקונומיק דוולפמנט קאופריישן אי.די.סי. איי בע"מ) הפועלת כזרוע הכלכלית לבצוע השקעות עבור חברי האגודה.

ג. הגדרות

האגודה - פסיפיק אגודה שיתופית לפיתוח כלכלי בע"מ (מקודם - אגודה שיתופית מונדרגון בע"מ, שמה הקודם שונה לשם החדש עפ"י פסק דין בית המשפט המחוזי)

הקבוצה - האגודה והחברות המוחזקות שלה.

חברות מאוחדות - "אקונומיק דוולפמנט קאופריישן אי.די.סי. איי בע"מ" - חברה בשליטה של 81.8%.

"אבנט סוכנות לביטוח חיים (1999) בע"מ" - חברה בשליטה של "אקונומיק דוולפמנט קאופריישן אי.די.סי. איי בע"מ" בשיעור 70%

"ואנואטו שיווק בע"מ" ("החברה") - חברה בשליטה של "אקונומיק דוולפמנט קאופריישן אי.די.סי. איי בע"מ" בשיעור 100%, לא פעילה - ראה גם באור 13ב.

צדדים קשורים - כהגדרתם בגילוי דעת מס' 29 של לשכת רואי חשבון בישראל

ד. שימוש באומדנים ובהערכות

כללי חשבונאות מקובלים מחייבים את ההנהלה להשתמש באומדנים או בהערכות לגבי עסקאות או עניינים אשר השפעותיהם הסופיות על הדוחות הכספיים אינן ניתנות לקביעה מדויקת בעת הכנת הדוחות הכספיים אף שאומדנים או הערכות נעשים לפי מיטב שיקול הדעת, השפעותיהם הסופיות של העסקאות או עניינים האמורים עשויות להיות שונות מהאומדנים או מההערכות שנעשו לגביהם.

פסיפיק אגודה שיתופית לפתוח כלכלי בע"מ
והחברות המאוחדות שלה

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים על בסיס המוסכמה של העלות ההיסטורית בערכים נומינליים. מידע בדבר השפעת השינויים בכוח הקנייה הכללי של המטבע הישראלי על הדוחות הכספיים, כאמור בגילויי דעת של לשכת רואי חשבון בישראל, לא נכלל בדוחות כספיים אלה.

ב. דוחות כספיים מאוחדים

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים איחוד מלא של חברות מאוחדות. יתרות ועסקאות הדדיות שבין חברות הקבוצה בוטלו בדוחות הכספיים המאוחדים. הנתונים בדוחות הכספיים המאוחדים מבוססים על דוחות כספיים מבוקרים של החברות שנכללו באיחוד.

ג. שווי מזומנים

שווי מזומנים כוללים פיקדונות נזילים אשר התקופה עד למועד פדיונם, במועד ההשקעה בהם, אינה עולה על שלושה חודשים.

ד. השקעות לזמן קצר

כוללים פקדונות בבנקים וכן פקדונות לזמן קצוב אשר אין מגבלה בשימוש בהם ואשר מועד פרעונם, במועד ההשקעה בהם, עולה על שלושה חודשים.

ה. השקעות בחברות מוחזקות

השקעות בחברות מוחזקות שיש בהן השפעה מהותית, מוצגות על בסיס שווין המאזני בהתבסס על דוחות כספיים מבוקרים שלהן.

ו. רכוש קבוע

הרכוש הקבוע נכלל לפי העלות ההיסטורית בניכוי פחת שנצבר בגינו. הפחת מחושב בשיטת הפחת השווה, בשיעורים שנתיים הנחשבים למספיקים להפחתת הנכסים לאורך תקופת השימוש המשוערת בהם. שיעורי הפחת הם כלהלן:

% פחת ספריים

6 - 33.3

ריהוט וציוד

ז. הכרה בהכנסות

הכנסות מעמלות של חברה מאוחדת - "אבנט סוכנות לביטוח חיים (1999) בע"מ" מביטוחי חיים ואלמנטרי נרשמות במועד הזכאות לקבלתם. הכנסות מדמי ניהול ויעוץ של האגודה נרשמות במועד הזכאות לקבלם.

פסיפיק אגודה שיתופית לפתוח כלכלי בע"מ
והחברות המאחדות שלה

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ח. מיסים על ההכנסה

לאור הפסדים לצרכי מס שנצברו באגודה, ועקב אי ציפיה לקיומה של הכנסה חייבת בעתיד הנראה לעין, לא זוקפת האגודה, מיסים נדחים לקבל בגין הפסדים להעברה לצרכי מס ובגין הפרשים בעיתוי זקיפתן של הכנסות והוצאות מסויימות, בין הדווח הכספי לבין הדווח לצרכי מס.

כמו כן, לא מובאים בחשבון המיסים שהיו חלים במקרה של מימוש ההשקעות בחברות מוחזקות, מאחר ובכוונת הקבוצה להחזיק בהשקעות ולפתחן. כמו כן לא מובאים בחשבון מיסים נדחים בגין חלוקת רווחים בחברות אלו, מאחר והדיבידנדים אינם חייבים במס.

ט. שערי חליפין ותנאי הצמדה

יתרות במטבע חוץ או הצמודות אליו מוצגות לפי שער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב לתאריך המאזן. הפרשי שער נזקפים לרווח והפסד עם התהוותם.

להלן פרטים על מדד המחירים לצרכן ועל שערי החליפין היציגים:

שיעור השינוי לשנה שנסתיימה ביום 31		
בדצמבר 2000	ליום 31 בדצמבר 2000	
%		
0	168.53	מדד המחירים לצרכן (בנקודות) שער החליפין היציג של הדולר
-2.7	4.041	של ארה"ב (בש"ח)

י. שווי נאות של מכשירים פיננסיים

המכשירים הפיננסיים של הקבוצה כוללים נכסים לא נגזרים – מזומנים, חייבים, יתרות חובה והלוואות לזמן ארוך. כמו כן הם כוללים התחייבויות לא נגזרות- אשראי מספקים זכאים ויתרות זכות. בשל אופיים אין הבדל מהותי בין השווי הנאות לבין הערך בו מוצגים המכשירים הפיננסיים בדוחות הכספיים.

יא. סיכוני מטבע

לחברה התחייבות במטבע חוץ או צמודים אליו הנובעים בעיקר מהתחייבות לחברה זרה בגין זכויות חכירה בקרקע.

החברה לא נוהגת להתקשר במכשירים פיננסיים נגזרים לצורך צמצום החשיפה לסיכונים הנובעים משינויים בשערי החליפין.

פסיפיק אגודה שיתופית לפתוח כלכלי בע"מ
והחברות המאוחדות שלה

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד)

יב. תקני חשבונאות חדשים והשפעתם

תקן 7

בחודש מאי 2001 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 7- אירועים לאחר תאריך המאזן. בתקן חשבונאות מספר 7 ישנם כללים בדבר אירועים חייבי התאמה לאחר תאריך המאזן ואירועים שאינם חייבי התאמה לאחר תאריך המאזן אך המחייבים מתן גילויי בבאורים

תקן 12

בחודש אוקטובר 2001 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 12, הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים. בהתאם לתקן זה, תופסק ההתאמה של דוחות כספיים לאינפלציה החל מיום 1 בינואר 2003. לפי תקן 12 היה על החברה להמשיך, עד ליום 31 בדצמבר 2002, לערוך דוחות מותאמים בהתאם לגילויי הדעת של לשכת רואי חשבון בישראל כאשר הסכומים המותאמים הכלולים בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2002 משמשים נקודת מוצא לדיווח הכספי הנומינלי החל מיום 1 בינואר 2003

ביום 17 בנובמבר 2002 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות הצעה לתקן מס' 17 שעניינו, בין השאר, דחיית מועד הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים במידה וההצעה לתקן 17 תאושר, יידחה מועד המעבר לדיווח כספי נומינלי על פי תקן 12, בשנה אחת - לתקופות דיווח המתחילות ב-1 בינואר 2004

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

<u>האגודה</u>	<u>מאוחד</u>	
<u>ליום 31 בדצמבר</u>	<u>ליום 31 בדצמבר</u>	
<u>2000</u>	<u>2000</u>	
<u>ש"ח</u>	<u>ש"ח</u>	
63,614	65,076	הוצאות מראש
177,817	184,638	מוסדות
17,207	29,957	אחרים
<u>258,638</u>	<u>279,671</u>	

פסיפיק אגודה שיתופית לפתוח כלכלי בע"מ
והחברות המאוחדות שלה

באורים לדוחות הכספיים

באור 4 - השקעות

א. חברות מוחזקות

<u>האגודה</u>	<u>מאוחד</u>	
<u>ליום 31 בדצמבר</u>	<u>ליום 31 בדצמבר</u>	
<u>2000</u>	<u>2000</u>	
<u>ש"ח</u>	<u>ש"ח</u>	
50,750	-	מניות- עלות (1)
(121,040)	-	חלקה של האגודה בהפסדים שנצברו מתאריך הרכישה
(70,290)	-	
759,629	-	הלוואות
<u>689,339</u>	<u>-</u>	

1) האגודה מחזיקה ב- 101,500 מניות (81.8%) של החברה המוחזקת. חלק מהמניות (כ- 7% מהמניות שמחזיקה האגודה) מוחזקות בנאמנות עבור חברי האגודה בהווה ואלו שיצטרפו בעתיד.
 כל חבר מקבל עם אישור חברותו כתב נאמנות על 3 מניות כאמור (1000 חברים ראשונים - 4 מניות).

ב. הלוואות לחברה מאוחדת

האגודה העבירה, מתחילת פעילותה ועד לסוף השנה, העברות כספיות לחברה מאוחדת (אקונומיק דוולופמנט קאופריישן אי.די. סי. איי בע"מ) למימון פעילותה הכלכלית של החברה המאוחדת. לא נקבעו תנאי פרעון או הצמדה, אך הלוואות אילו הן מטבען הלוואות ארוכות מועד המשמשות למימון השקעותיה של החברה המאוחדת.

ג. זכויות חכירת קרקע במדינת ואנואטו (באי אספירינטו סנטו)

בהסכם בין חברה מאוחדת לבין חברה זרה חכרה החברה המאוחדת שטח של כ- 116,000 דונם באי ובמדינת ואנואטו בעלות של כ- 700,000 \$ סך כ- 129,000 \$ שולם עד תאריך המאזן והיתרה ששולמה לאחר תאריך המאזן מוצגת כהתחייבות שוטפת. טרם נסתיימו הליכי החכירה והרישום ע"ש החברה המאוחדת.

יצוין כי מלכתחילה חכרה החברה המאוחדת מהחברה הזרה שטח של 800,000 דונם בעלות של 4,800,000 \$ (6 \$ לדונם). בהסכם מאוחר יותר לאחר תאריך המאזן נקבע כי השטח שתקבל החברה המאוחדת יותאם לתשלום שבוצע בפועל.

החברה המאוחדת מחזיקה חלק מהשטח בנאמנות עבור חברי האגודה כל חבר זכאי ל- 3 דונם (1,000 חברים ראשונים ל- 4 דונם), טרם נעשתה ההקצאה בפועל.

ליום חתימת הדוחות הכספיים מסתכמת ההתחייבות לחברים בגין החזקת הקרקע בנאמנות עבורם בכ- 45,000 \$ (כ- 7,500 דונם במחיר 6 \$ עלות לדונם) התחייבות זו לחברים נרשמה בדוחות הכספיים כהתחייבות שוטפת (התחייבות לחברים בגין זכויות קרקע בנאמנות) מחד וכקטנת השתתפות החברים בהון מאידך.

פסיפיק אגודה שיתופית לפתוח כלכלי בע"מ
והחברות המאוחדות שלה

באורים לדוחות הכספיים

באור 5 - רכוש קבוע

א. הרכב היתרה במאוחד:

<u>סה"כ</u>	<u>ריהוט</u>	<u>עלות</u>
<u>ש"ח</u>	<u>וציוד</u>	<u>רכישות השנה</u>
<u>ש"ח</u>	<u>ש"ח</u>	<u>יתרה ל- 31/12/00</u>
178,490	178,490	
<u>178,490</u>	<u>178,490</u>	
(23,139)	(23,139)	
<u>(23,139)</u>	<u>(23,139)</u>	
<u>155,351</u>	<u>155,351</u>	

פחת שנצבר
פחת השנה
יתרה ל- 31/12/00

עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2000

ב. הרכב היתרה באגודה:

<u>סה"כ</u>	<u>ריהוט</u>	<u>עלות</u>
<u>ש"ח</u>	<u>וציוד</u>	<u>רכישות השנה</u>
<u>ש"ח</u>	<u>ש"ח</u>	<u>יתרה ל- 31/12/00</u>
156,332	156,332	
<u>156,332</u>	<u>156,332</u>	
(23,094)	(23,094)	
<u>(23,094)</u>	<u>(23,094)</u>	
<u>133,238</u>	<u>133,238</u>	

פחת שנצבר
פחת השנה
יתרה ל- 31/12/00

עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר 2000

באור 6 - התחייבות שוטפת בגין זכויות חכירת קרקע

התחייבות (נקובה במטבע חוץ) של החברה המאוחדת לחברה זרה בגין חכירת קרקע, בסך של כ-\$571,000, שולמה לאחר תאריך המאזן עד לתאריך המאזן שלמה החברה המאוחדת כ-\$129,000 (528,000 ש"ח). (ראה גם באור 4 ג).

פסיפיק אגודה שיתופית לפתוח כלכלי בע"מ
והחברות המאוחדות שלה

באורים לדוחות הכספיים

באור 7 - פרטים נוספים על סעיפי ההתחייבויות השוטפות

<u>האגודה</u>	<u>מאוחד</u>
<u>ליום 31 בדצמבר</u>	<u>ליום 31 בדצמבר</u>
<u>2000</u>	<u>2000</u>
<u>ש"ח</u>	<u>ש"ח</u>
19,237	94,163
64,479	65,968
<u>83,716</u>	<u>160,131</u>

א. ספקים

חשבונות פתוחים
שקים לפרעון

ב. זכאים ויתרות זכות

382,152	382,152	צד קשור
2,394	2,394	מוסדות בגין שכר
-	18,028	מס הכנסה
470,727	471,549	הוצאות לשלם
<u>855,273</u>	<u>874,123</u>	

באור 8 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

התחייבויות תלויות

תביעת הרשות לניירות ערך נגד האגודה וחברה מאוחדת

הרשות לניירות ערך הגישה ביום 28/11/00 לבית המשפט המחוזי בת"א כתב תביעה נגד האגודה ונגד החברה המאוחדת "אקונומיק דוולופמנט קאופריישן אי. די. סי. איי בע"מ" בו ביקשה להטיל צו מניעה זמני וצו מניעה קבוע, שיאסור על האגודה ועל החברה המאוחדת להציע לצבור ניירות ערך שלא עפ"י תשקיף שאושר ע"י הרשות. הנתבעות טוענות בכתב התשובה שאין מדובר בהצעת ניירות ערך אלא בהצטרפות לאגודה עם הטבות לחבר המצטרף. ביום 30/7/2002 ניתן ע"י בית המשפט המחוזי צו מניעה האוסר על האגודה או מי מטעמה להציע לציבור את ניירות הערך המוצעים על ידה ו/או כל ניירות ערך אחרים, שלא עפ"י תשקיף שהרשות התירה את פירסומה, וזאת הן באינטרנט, הן במצגים, והן בכל דרך אחרת.

ביום 13 במרס 2002 נתנה האגודה ערבות בנקאית, שאינה מוגבלת בזמן, בסך 320,000 ש"ח המגובה באמצעיה להבטחת התייצבותו של בעל מניות ומנהל בצד קשור אשר יצא לחו"ל-וזאת עפ"י דרישת רשות ניירות ערך כתנאי לביטול עיכוב יציאתו מהארץ.

התקשרויות

תביעה של מנהל ובעל מניות לשעבר של "ונואטו שיווק בע"מ" (להלן – "החברה")

עפ"י הסכם מיום 10/12/02 בין מנהל (בעל מניות לשעבר של החברה), לבין האגודה והחברה המאוחדת "אקונומיק דוולופמנט קאופריישן אי. די. סי. איי בע"מ ישולמו לני"ל, עבור פעילותו כמנהל בעבר, סך כולל של כ- 726 אלפי ש"ח.

עד לתאריך המאזן שלמה האגודה לני"ל סך של כ- 260 אלפי ש"ח ואת היתרה רשמה כהתחייבות לשלם.

מלוא ההוצאה נוקף בדוח זה להוצאות השיווק של האגודה.

המנהל (בעל מניות לשעבר של החברה) העביר את מניותיו בחברה (שהיו בבעלותו ובבעלות חברות שבשליטתו) לחברה המאוחדת. וראה גם באור 13(ב')

פסיפיק אגודה שיתופית לפתוח כלכלי בע"מ
והחברות המאוחדות שלה

באורים לדוחות הכספיים

באור 9 - השתתפות חברים בהון האגודה

- א. הון האגודה מורכב מסכומי השתתפות של כל אחד מחבריה בהונה לכל יחידת השתתפות חלק שווה בהון האגודה. סכומי השתתפות לחבר מוגדלים מעת לעת ע"י הועד המנהל. סכומי ההשתתפות ניתנים להשבה בתנאים מסוימים.
- ב. נכון ליום 31/12/00 לאגודה 1,224 חברים ומועמדים לחברות. לאחר תאריך המאזן ועד לסמוך לפרסום דוחות כספיים אלו הצטרפו לאגודה עוד 1,074 חברים-נטו (לרבות מועמדים לחברות) שעם הצטרפותם כאמור הזרימו לאגודה כ-15,929 אלפי ש"ח.
- ג. כל חבר מקבל עם אישור חברותו כתב נאמנות על 3 מניות של החברה המאוחדת (1000 חברים ראשונים - 4 מניות). בנוסף, זכאי כל חבר לקבל 3 דונם קרקע (ל-1000 חברים ותיקים ראשונים 4 דונם קרקע), באי "אספריטו סנטו" אשר יירשמו בעתיד על שם החבר. בנוסף - כל חבר המביא חבר נוסף מקבל זכות לכתב נאמנות על דונם נוסף ומניה בחברה המאוחדת.
- ד. עד סוף שנת 1999 נרשמו סכומי השתתפות החברים בחברת ואנואטו שיווק בע"מ ("החברה") אשר פעלה כזרוע שיווקית וכנאמן של האגודה בגיוס חברים (ראה גם באור 13 ב'). כאמור בדוחות הכספיים המבוקרים של החברה ליום 31 בדצמבר 1999, קיימים הפרשים בין סכומי השתתפות החברים ומספרם בפנקס החברים הממוחשב לבין ספרי החברה ליום 31 בדצמבר 2000, ההפרש (כולל ההפרש שנצבר עד סוף שנת 1999 בחברה) בין סכומי השתתפות החברים בפנקס החברים לבין ספרי האגודה מסתכם לסך של כ-50,000 ש"ח.
- ה. כ-400 חברים נרשמו כחברים ע"י תשלום של פרמיה מלאה או חלקית לפוליסות לביטוח חיים אשר עשתה להם חברה מאוחדת "אבנט סוכנות לביטוח חיים (1999) בע"מ". חברים אלו נחשבים כחברים מין המנין על אף שסכומי ההשתתפות בהון החברים לא כוללים אותם.
- ו. במהלך הפעילות השיווקית של האגודה להפצת תעודות השתתפות בהונה, הובטחו בעבר בטעות לחברים מצטרפים מחו"ל מניות בחברה מאוחדת (אקונומיק דוולופמנט קאופרייטד אי.די.סי. איי בע"מ) שיוחזקו בנאמנות על ידי האגודה ברשימות האגודה ובספריה נכללים חברים אלו כחבריה והכספים שנתקבלו בחברה המאוחדת הועברו אל האגודה.

פסיפיק אגודה שיתופית לפתוח כלכלי בע"מ
והחברות המאוחדות שלה

באורים לדוחות הכספיים

באור 10 - פרטים נוספים על סעיפי הוצאות

<u>האגודה</u>	<u>מאוחד</u>
<u>לשנה שנתיימה</u>	<u>לשנה שנתיימה</u>
<u>ביום 31 בדצמבר</u>	<u>ביום 31 בדצמבר</u>
<u>2000</u>	<u>2000</u>
<u>ש"ח</u>	<u>ש"ח</u>

א. הוצאות הנהלה וכלליות *

	2000	2000	
	110,189	110,189	משכורות ונלוות
	429,134	436,833	משרדיות ואחזקת משרד
	39,894	39,894	פרסום
	208,149	276,959	שירותים מקצועיים
	726,000	726,000	הוצאות שיווק
	35,977	53,350	נסיעות לחו"ל
	575,506	688,728	דמי ניהול
	59,876	59,876	עמלות כרטיסי אשראי
	23,094	23,139	פחת ריהוט וציוד
	207,512	215,716	אחרות
	<u>2,415,331</u>	<u>2,630,684</u>	<u>סך הוצאות הנהלה וכלליות</u>

* בדעת האגודה לתבוע מצד שלישי השתתפות בגין חלק מההוצאות התביעה טרם גובשה ולכן לא נוקפה בספרים.

ב. הוצאות מימון, נטו

	2000	2000	
	24,427	34,223	<u>הוצאות מימון</u>
	(385)	(165)	ריבית ועמלות לבנקים
	<u>24,042</u>	<u>34,058</u>	הפרשי שער
	(8,905)	(9,049)	<u>הכנסות מימון</u>
			ריבית בנקאית
	<u>15,137</u>	<u>25,009</u>	<u>סך הוצאות מימון נטו</u>

ג. הוצאות אחרות

	352,115 (*)	373,170 (*)	ביטולי יתרות
	<u>352,115</u>	<u>373,170</u>	

* כוללים מחיקת חייבים בסך של 384,750 ש"ח ומחיקת זכאים בסך של 171,000 ש"ח שכלולים במאזנה של חברת ואנואטו שיווק בע"מ (החברה) ונמחקו ע"י האגודה לסעיף זה

פסיפיק אגודה שיתופית לפתוח כלכלי בע"מ
והחברות המאוחדות שלה

באורים לדוחות הכספיים

באור 11 - מיסים על ההכנסה

ההפרשה למיסים נקבעה בהתחשב בהוראות חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה) התשמ"ה - 1985 אשר קבע מדידה של התוצאות לצרכי מס על בסיס ריאלי בהתאם לעליית מדד המחירים לצרכן.

באור 12 - ארועים לאחר תאריך המאזן

א. השקעה בעיתון "PORT VILA PRESSE" במדינת ואנואטו

לאחר תאריך המאזן, רכשה האגודה 95% בעלות בעיתון במדינת ואנואטו תמורת \$185,000. עד תאריך המאזן שילמה האגודה סך של 47,254 ש"ח עבור הוצאות מקדמיות הכרוכות ברכישת העיתון. מתאריך חתימת הסכם הרכישה ועד לסמוך לתאריך המאזן האגודה נתנה בנוסף הלוואות לעיתון למימון שוטף המסתכמות לסך של כ- \$500,000. ביום 19.01.03 נחתם הסכם עם צד קשור על מכירת העיתון בסך שלא יפחת מ- \$485,000.

ב. השקעה בבנק "יורו טרייד בע"מ"

חברה מאוחדת "אקונומיק דוולופמנט קאופריישן אי. די. סי. איי בע"מ" רכשה ב- 11/2001 כ- 9.9% מהון המניות של בנק "יורו טרייד בע"מ" תמורת כ- 6 מיליון ש"ח.

באור 13 - עסקאות עם צדדים קשורים

א. עפ"י הסכם שנערך בחודש אפריל 2000 בין מנהל שהוא בעל עניין בחברה מאוחדת "אבנט סוכנות לביטוח חיים (1999) בע"מ" (להלן - מנהל) לבין החברה המאוחדת, נקבע כי מנהל החברה המאוחדת ימשוך מדי חודש עמלת ניהול. בשנת 2000 שולמו דמי ניהול בסך 63,222 ש"ח.

ב. משנת 1998 ועד לתאריך 15 בפברואר 2000, פעלה חברת ואנואטו שיווק בע"מ (להלן "החברה") כזרוע שיווקית וכנאמן של האגודה.

נכון לתאריך הני"ל, העבירה החברה לאגודה את כל נכסיה והתחייבויותיה ופעילותה, עודף ההתחייבויות על הנכסים לאותו תאריך הסתכם בסך 805,103 ש"ח. סכום זה הופחת במלואו מההון העצמי.

יתרות נכסים והתחייבויות אשר הועברו מהחברה לאגודה כוללות יתרות חייבים בסך 384,750 ש"ח וזכאים בסך כ- 171,000 ש"ח אשר לא מגובות במסמכים נאותים ולא מאושרות על ידי צד ג'. יתרות אלו הופחתו להוצאות אחרות - מחיקת יתרות.