

מכתב הצהרת מנהלים לדוח כספי שנתי מבוקר

לכבוד
בריטמן אלמגור ושות' - רואי חשבון
מעלה השחרור 5
חיפה

א.ג.נ.

הדוחות הכספיים של פסיפיק אגודה שיתופית לפיתוח כלכלי בע"מ
ליום 31.12.00 ולשנה שנסתיימה באותו תאריך

בקשר לביקורת הדוחות הכספיים של פסיפיק אגודה שיתופית לפיתוח כלכלי בע"מ (להלן - האגודה), ליום ולשנה הנזכרים לעיל, ביקורת אשר נערכה על ידכם לצורך מתן חוות דעת אם הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים את מצבה הכספי של האגודה, את תוצאות פעולותיה ואת תזרימי המזומנים שלה, { ואם הם ערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג - 1993 }, הננו לאשר לכם, לאחר התייעצות עם יועצינו המשפטיים, במידת הצורך, את נכונות הדברים הבאים לפי מיטב ידיעתנו והכרתנו:

א. ידוע לנו, שהדוחות הכספיים מהווים מסמך הנערך והמוגש על ידי הנהלת האגודה וכן שהאחריות הראשונית לנכונות הדוחות הכספיים ושלמותם חלה עלינו.

ב. (1) הדוחות הכספיים על נספחיהם והמידע הכלול בהם, משקפים באופן נאות את מצב העסקים של האגודה, בהתאם לדוחות הכספיים המבוקרים ואת תוצאות הפעולות, תזרימי המזומנים, ואת השינויים בהון העצמי שלה והם ערוכים על פי כללי החשבונאות המקובלים.

ג. לא אירעו בתקופת החשבון או לאחריה כל אירועים המעידים על קשיים אפשריים כלשהם בהמשך פעולתה של האגודה כעסק חי.

ד. כל הפעולות החשבונאיות הנוגעות להכנסות, להוצאות, לרכוש, להתחייבויות (לרבות תלויות) ולהון העצמי של האגודה, לרבות בגין סעיפים חוץ מאזניים נרשמו נכונה בספרים.

ה. כל הרכוש, ההתחייבויות (לרבות התלויות) וההון העצמי של האגודה משתקפים נאותה בדוחות הכספיים, ולא נכללו בהם נכסים שאינם שייכים לחברה או התחייבויות שאין היא צריכה לעמוד בהן. אין כל זכויות הוניות מעבר לאלה שפורטו בדוחות הכספיים.

(2) הביטוי שקיבלו בדוחות הכספיים עסקאות שביצעה האגודה הינו גם בהתאם למהותן הכלכלית של העסקאות.

(3) אין לנו תכניות העשויות להשפיע באופן מהותי על השווי או הסיווג המאזניים של נכסים, התחייבויות והון, שלא קיבלו ביטוי בדוחות הכספיים.

(4) לא מוטלות על האגודה מגבלות ביחס לשימוש בנכסים של האגודה מעבר לאלה שקיבלו ביטוי בדוחות הכספיים.

מכתב הצהרת מנהלים לדוח כספי שנתי מבוקר

לכבוד
בריטמן אלמגור ושות' - רואי חשבון
מעלה השחרור 5
חיפה

א.ג.נ.

הדוחות הכספיים של פסיפיק אגודה שיתופית לפיתוח כלכלי בע"מ
ליום 31.12.00 ולשנה שנסתיימה באותו תאריך

בקשר לביקורת הדוחות הכספיים של פסיפיק אגודה שיתופית לפיתוח כלכלי בע"מ (להלן - האגודה), ליום ולשנה הנזכרים לעיל, ביקורת אשר נערכה על ידכם לצורך מתן חוות דעת אם הדוחות הכספיים הני"ל משקפים באופן נאות בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים את מצבה הכספי של האגודה, את תוצאות פעולותיה ואת תזרימי המזומנים שלה, ואם הם ערוכים בהתאם לתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשנ"ג - 1993, הננו לאשר לכם, לאחר התייעצות עם יועצינו המשפטיים, במידת הצורך, את נכונות הדברים הבאים לפי מיטב ידיעתנו והכרתנו:

א. ידוע לנו, שהדוחות הכספיים מהווים מסמך הנערך והמוגש על ידי הנהלת האגודה וכן שהאחריות הראשונית לנכונות הדוחות הכספיים ושלמותם חלה עלינו.

ב. (1) הדוחות הכספיים על נספחיהם והמידע הכלול בהם, משקפים באופן נאות את מצב העסקים של האגודה, בהתאם לדוחות הכספיים המבוקרים ואת תוצאות הפעולות, תזרימי המזומנים, ואת השינויים בהון העצמי שלה והם ערוכים על פי כללי החשבונאות המקובלים.

ג. לא אירעו בתקופת החשבון או לאחריה כל אירועים המעידים על קשיים אפשריים כלשהם בהמשך פעולתה של האגודה כעסק חי.

ד. כל הפעולות החשבונאיות הנוגעות להכנסות, להוצאות, לרכוש, להתחייבויות (לרבות תלויות) ולהון העצמי של האגודה, לרבות בגין סעיפים חוץ מאזניים נרשמו נכונה בספרים.

ה. (2) כל הרכוש, ההתחייבויות (לרבות התלויות) וההון העצמי של האגודה משתקפים נאותה בדוחות הכספיים, ולא נכללו בהם נכסים שאינם שייכים לחברה או התחייבויות שאין היא צריכה לעמוד בהן. אין כל זכויות הוניות מעבר לאלה שפורטו בדוחות הכספיים.

(2) הביטוי שקיבלו בדוחות הכספיים עסקאות שביצעה האגודה הינו גם בהתאם למהותן הכלכלית של העסקאות.

(3) אין לנו תכניות העשויות להשפיע באופן מהותי על השווי או הסיווג המאזניים של נכסים, התחייבויות והון, שלא קיבלו ביטוי בדוחות הכספיים.

(4) לא מוטלות על האגודה מגבלות ביחס לשימוש בנכסים של האגודה מעבר לאלה שקיבלו ביטוי בדוחות הכספיים.

- ה. (1) הרכוש הקבוע אינו כולל רכוש אשר נמכר, הושמד, ניטש או רכוש שאינו ניתן לשימוש.
- (2) הפרשה לפחת חושבה בצורה עקבית, בהתאם לכללים ששימשו לחישובה בשנה הקודמת, תוך התחשבות באורך החיים הצפוי של הנכסים, שבגינם חושבה ההפרשה.
- ו. (1) לאגודה בעלות מלאה על כל נכסיה, והם חופשיים מכל שיעבוד או משכנתא, פרט לאלה המצויינים בדוחות הכספיים. -
- (2) אין לאגודה התקשרויות לקניות או למכירות של נכסים (לרבות מלאי) במחירים הכוללים הפסד צפוי, פרט לאלה שבגינם נעשתה הפרשה בדוחות הכספיים.
- (3) אין לאגודה התקשרויות להקמה או לרכישה של רכוש או ציוד, וכן לא קיימות התקשרויות למכירה של נכסים, פרט לאלה המפורטים בדוחות הכספיים.
- ז. אין לאגודה התקשרויות לרכישה של השקעות בחברות אחרות (לרבות מניות שטרם נחתמו ונפרעו), פרט לאלה שפורטו בדוחות הכספיים.
- ח. כל ההתחייבויות הידועות לאגודה בתאריך המאזן הוצגו בדוחות הכספיים, ולא קיימות כל התחייבויות תלויות (כגון ערבויות, תביעות, דרישות לתשלום מסיים עבור שנים קודמות, התחייבויות לקנייה בחזרה, מכירות במחירים שלא נקבעו סופית, שיקים ושטרות שנוכו וכו'), פרט לאלו המצויינות בדוחות הכספיים.
- ט. כל ההפרשות וההתחייבויות המופיעות בדוחות הכספיים הן נאותות ומספיקות.
- י. התחייבויות והפרשות ביהותנות ריבוי זכויות עובדים לרבות הנהלתו פוטונופיות. מצדן פרשת הפעולה מרישה כפי שיש להחליט בהתאם להחלטות המועצה הכללית של האגודה. בדוחות הכספיים הפרשות האגודה בגין חובשות צבורות, ימי מחלה ודמי הבראה של עובדיה מכסות במלואן את התחייבויותיה.
- ההכנסות המתייחסות לשנת הדוח נכללו בדוחות הכספיים וזאת על בסיס מצטבר. ההכנסות הינן של האגודה ושל חברות מאוחדות.
- יב. ההוצאות המתייחסות לשנת הדוח נכללו בדוחות הכספיים וזאת על בסיס מצטבר. הוצאות אלו נעשו אך ורק לצורכי האגודה.
- יג. האגודה אינה צד לכל הליך משפטי, שלא קיבל ביטוי בהתחייבות בדוחות הכספיים, לא כתובע ולא כנתבע ולא מתנהלים דיונים העלולים להסתיים בתביעה.
- יד. לאגודה כיסוי ביטוחי, אשר לדעתנו מתאים להיקף העסקים, וההתחייבויות שלה, במישרין או בעקיפין.

טו. בתקופת הדוח ועד לתאריך חתימת מכתב זה לא היה לבעל עניין, במישרין או בעקיפין, חלק בכל עסקה או שירות (לרבות עסקה או שירות הנמשכים משנת העסקים הקודמת). כמו כן, לא היה בעל עניין חייב לאגודה בתקופת הדוח סכומים כל שהם, והאגודה לא ערבה לתשלום ההתחייבויות שלו לצד כל שהוא, פרט לעסקות וליתרות, אשר קיבלו ביטוי בדוחות הכספיים.

בעל עניין - משמעותו מי שמחזיק בחמישה אחוזים או יותר מהון האגודה או מכוח ההצבעה בה, או מהסמכות למנות את מנהליה, מי שרשאי למנות את מנהלה הכללי, מי שמכהן כמנהלה או כמנהלה הכללי, וכל תאגיד, שאדם כאמור מחזיק בו עשרים וחמישה אחוזים או יותר מהון המניות המונפק שלו, או מכוח ההצבעה בו, או מהסמכות למנות מנהליו, הכל בין במישרין ובין בעקיפין.

טז. לא ידוע לנו על כל מקרה, בו היה מנהל, או עובד באגודה, בעל עניין בחברה אחרת, למעט ב"זנק", שעמה יש לנו עסקים ואשר עלול לגרום לניגוד אינטרסים. מצב כזה הוא בניגוד למדיניותנו.

יז. הפרטים שנכללו בדוחות הכספיים בהקשר ל"צדדים קשורים" הינם כל הפרטים, שהיו בידינו ואשר התייחסו ל"צדדים קשורים".

יח. עסקיה של האגודה אינם תלויים בהיקף משמעותי בעסקיו של "צד-אחר" מעבר למידע שהובא בביאור המתייחס ללקוחות ולספקים עיקריים.

יט. לא ידוע לנו על כל פעולות או מעשים, שנעשו בניגוד לחוקים או לתקנות העלולים להתייחס לאגודה.

כ. פעולות ועסקאות האגודה בשנת הדוח בוצעו בהתאם להחלטות הועד המנהל של האגודה או העובדים המוסמכים שלה.

כא. מאז תאריך המאזן, לא התרחש או התגלה כל אירוע וכן לא בוצעו כל עסקאות, שיש להם השפעה אחרת על המאזן, אשר לא נכללה בדוחות הכספיים. הדוחות הכספיים נבדקו על ידי חברה חיצונית, והאשר נמצאים גיבוי או שינוי הדוחות הכספיים או ההופכים את הדוחות הכספיים למטעים.

(1) כל הפרוטוקולים של מועצת המנהלים וועדותיה והאסיפות הכלליות של האגודה נערכים עם התקיים הישיבות או האסיפות, נחתמים ומודבקים בספרי הפרוטוקולים באופן שוטף והם הועמדו לעיונכם. כל העניינים הכלולים בפרוטוקולים הנ"ל ואשר מחייבים מתן ביטוי בדוחות הכספיים קיבלו, לדעתנו, ביטוי נאות.

(2) העמדנו לעיונכם את הדוחות שהוגשו לרשם האגודות. אין בדוחות אלו נושאים המצריכים ביטוי בדוחות הכספיים מעבר למה שקיבל ביטוי נאות בדוחות הכספיים.

כג. כל הרשומות החשבונאיות של האגודה הועמדו לרשותכם. כמו כן, לא קיימים אירועים או חריגים, שהיו צריכים לקבל ביטוי בדוחות הכספיים ולא קיבלו ביטוי כזה.

כד. לא נתגלו באגודה אי-סדרים או ליקויים בבקרה הפנימית, שעלולה להיות להם השלכה מהותית על הדוחות הכספיים. אילו היו מתגלים כאלה הרי שהם היו מובאים לידיעתכם.

כה. אנו מאשרים את תוכנו של דוח ההתאמה המשוער לצורכי מס עליו הסתמכתם לצורך ביקורת סעיפים מסויימים הכלולים בדוחות הכספיים וביאורים. למיטב ידיעתנו, אין בדוח זה פרטים שאינם דורשים התאמה ואין פרטים הדורשים התאמה אשר לא נכללו בו.

כ. השקעות בחברות מוחזקות

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).

2. 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.

3. 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 בניו זכיונות קרקע בואנואטו) ויש להבדיל בין התחייבות זו לתחייבות אחרות.

כז. 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).

כח. 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 לצבור את ניירות הערך המוצעים על ידה /או כל ניירות ערך אחרים, שלא עפ"י תשקיף שהרשות התירה את פירסומה, וזאת הן באינטרנט, הן במצגים, והן בכל דרך אחרת.

התקשרויות

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

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

עד לתאריך המאזן שלמה האגודה לנ"ל סך של כ-260 אלפי ש"ח ואת היתרה רשמה כהתחייבות לשלם. מלוא ההוצאה נזקף בדוח זה להוצאות השיווק של האגודה.

המנהל (בעל מניות לשעבר של החברה) העביר את מניותיו בחברה (שהיו בבעלותו ובבעלות חברות שבשליטתו) לחברה המאוחדת. עפ"י הסכם הפשרה הוסרה התביעה.

כח. השתתפות חברים בהון האגודה

1. 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.

2. 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.

3. כל חבר מקבל עם אישור חברותו כתב נאמנות על 3 מניות של החברה המאוחדת (1000 חברים ראשוניים - 4 מניות). בנוסף, זכאי כל חבר לקבל 3 דונם קרקע (ל-1000 חברים ותיקים ראשוניים 4 דונם קרקע). באי

4. עד סוף שנת 1999 נרשמו סכומי השתתפות החברים בחברת וואטו 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.

5. 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.

6. במהלך הפעילות השיווקית של האגודה להפצת תעודות השתתפות בהונה, הובטחו בעבר בטעות לחברים מצטרפים מחו"ל מניות בחברה מאוחדת (אקונומיק דוולופמנט קאופריישן אי.די.סי.אי בע"מ) שיוחזקו בנאמנות על ידי האגודה. ברשימות האגודה ובספריה נכללים חברים אלו כחבריה והכספים שנתקבלו בחברה המאוחדת הועברו אל האגודה.

כט. ארועים לאחר תאריך המאזן

1. 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.

2. השקעה בבנק "יורו טרייד בע"מ"

חברה מאוחדת "אקונומיק דוולופמנט קאופוריישן 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.

ל. עסקאות עם צדדים קשורים

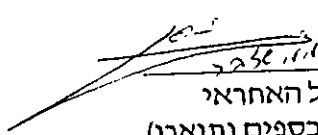
1. עפ"י הסכם שנערך בחודש אפריל 2000 בין מנהל שהוא בעל עניין בחברה מאוחדת "אבנט סוכנות לביטוח חיים (1999) בע"מ" (להלן - מנהל) לבין החברה המאוחדת, נקבע כי מנהל החברה המאוחדת ימשוך מדי חודש עמלת ניהול. בשנת 2000 שולמו דמי ניהול בסך 63,222 ש"ח.
2. משנת 1998 ועד לתאריך 15 בפברואר 2000, פעלה חברת ואנואטו שיווק בע"מ (להלן "החברה") כזרוע שיווקית וכנאמן של האגודה.

החברה המאוחדת אינה אחראית על נזקיהם של הצדדים הקשורים. סכום זה הופחת במלואו מההון העצמי.

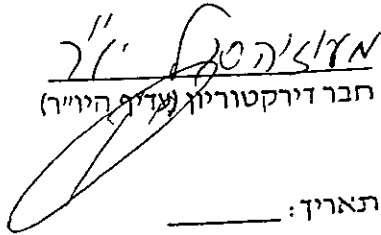
יתרות נכסים והתחייבויות אשר הועברו מהחברה לאגודה כוללות יתרות חייבים בסך 384,750 ש"ח וזכאים בסך כ- 171,000 ש"ח אשר לא מגובות במסמכים נאותים ולא מאושרות על ידי צד ג'. יתרות אלו הופחתו להוצאות אחרות - מחיקת יתרות

יצוין כי החתומים מטה לא כיהנו בתפקיד כלשהו באגודה בתקופה רלוונטית של הדוחות הכספיים.

אנו מבינים, שביקורתכם נערכה בהתאם לתקני ביקורת מקובלים ובוצעה לפי שיטה מדגמית בהיקף אותו ראיתם כדרוש למטרת הביקורת שלכם, בדיקה אשר לא יועדה במיוחד לגילוי אי-סדרים, ומשום כך איננה עשויה בהכרח לגלות אותם, אם היו. כמו כן, אנו מבינים, שביקורתכם אינה מיועדת במיוחד לגילוי מעשים שנעשו בניגוד לחוקים או לתקנות, העשויים להתייחס לפעולות החברה.


(שם המנהל האחראי לענייני כספים ותוארו)

(שם המנהל בפועל ותוארו)


חבר דירקטוריון (עדיף היו"ר)
תאריך: _____