

**החברה לניהול קופת
התגמולים והפיצויים
של עובדי בנק לאומי בע"מ**

**תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 31 במרס 2014
(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח דירקטוריון
6	הצהרה
8	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקרים):
9	תמצית דוח על מצב הכספי ביניים
10	באורים לדוחות הכספיים ביניים

1. חקיקה, תקינה וחוזרי אוצר החלים על תחומי הפעילות של החברה אשר התפרסמו במשך הרבעון הראשון של שנת 2014

מרבית הפרסומים ברבעון הנוכחי היו טיוטות של חוזרים, והוראות סופיות לגבי: "הוצאות ישירות", "חשבונות בעלי יתרה צבורה נמוכה" ותיקון תקנות דמי ניהול. לכל ההוראות הסופיות אין השפעה מהותית אם בכלל, על עסקי הקופה.

בתחום "החוזר המאוחד" (המכונה גם "הקודקס") פרסם האוצר פרקים חדשים אשר בחלקם תקפים מ-1 באפריל השנה וחלקם יהיו תקפים במועדים מאוחרים יותר.

בנוסף, פרסם האוצר את רשימת החוזרים אשר שולבו בקודקס, במלואם או בחלקם, ורשימת החוזרים אשר בוטלו עם שילובם בקודקס.

השינויים מן הדין הקיים, אשר משובצים בחוזר המאוחד, נלמדים מיד עם פרסומם, ונבדק הצורך בשינויים בנהלי העבודה ובהתנהלות הקופה.

2. התפתחות הקופות

א. שווי נכסי הקופה

נכסי קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי הסתכמו ביום 31 במרס 2014 בסך 4,580 מיליוני ש"ח. בשלושת החודשים הראשונים של השנה גדלו נכסי הקופה בכ- 1.0%.

ב. הפקדות ומשיכות

בשלושת החודשים הראשונים של השנה הופקדו בקופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי כ- 39 מיליוני ש"ח לעומת 40 מיליון ₪ בתקופה המקבילה אשתקד ונמשכו כ- 97 מיליוני ש"ח - כולל העברות לקופות אחרות לעומת 48 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ג. תשואות הקופה

בשלושת החודשים הראשונים של השנה הניבה קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי תשואה נומינלית חיובית בשיעור של 2.25%, לעומת תשואה נומינלית חיובית בשיעור 2.22% בתקופה המקבילה אשתקד. בכל שנת 2013 הניבה הקופה תשואה נומינלית חיובית בשיעור של 8.64%.

3. ההתפתחויות הכלכליות

הכלכלה העולמית

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2014, עדכנה קרן המטבע העולמית, ה-IMF, את תחזית הצמיחה העולמית לשנת 2014 כלפי מעלה ל- 3.7% לעומת התחזית הקודמת מאוקטובר לצמיחה של 3.6%.

בארה"ב, הפרמטרים הכלכליים שפורסמו במהלך הרבעון ממשיכים להצביע על מגמת שיפור בכלכלה, אך יחד עם זאת חלה האטה מסויימת בקצב ההתאוששות, בין היתר בשל מזג האוויר החרוג ששרר בחלק מהתקופה. הבנק המרכזי בארה"ב צמצם את קצב רכישות האג"ח שהוא מבצע במסגרת ההרחבה הכמותית.

באירופה, הנתונים המאקרו כלכליים מהחודשיים האחרונים ממשיכים להעיד על התאוששות רוחבית וברורה, אך מתונה. החששות העיקריים בנוגע ליבשת מגיעים מההתפתחויות הגיאופוליטיות בין אוקראינה ורוסיה. אינפלציה נמוכה במדינות הגוש יוצרת לחץ על הבנק המרכזי באירופה לנקוט באמצעים מוניטאריים נוספים (מלבד הריבית) להגדלת היצע הכסף, אך בשלב זה הבנק המרכזי באירופה מעדיף להמתין ולא לפעול.

בבריטניה, נמשך השיפור בכלכלה. במהלך הרבעון העלה ה-IMF את תחזיות הצמיחה של בריטניה. כמו כן, חל

שיפור מהותי בשוק העבודה, עליה במדד המחירים לצרכן ופורסמו נתונים חיוביים בייצור המקומי.

ביפן, הממשלה המשיכה לנקוט במדיניות כלכלית אגרסיבית (מוניטארית ופיסקאלית מרחיבה), אך נתוני התוצר לרבעון הרביעי הפתיעו כלפי מטה. בעקבות זאת הודיע הבנק המרכזי שיכפיל את נפח האשראי שניתן בריבית נמוכה לסקטור הבנקאות, ובנוסף ימשיך בתכנית רכישות האג"ח.

בשווקים המתעוררים הגדולים (ברזיל, הודו, סין, רוסיה), הפעילות הכלכלית עדיין מדשדשת ולא נראים ניצנים של שיפור בקצב הצמיחה. בנוסף, העלייה ברגישות השווקים לסיכון בהקשר האוקראיני הביאה לרתיעה נקודתית מהשווקים המתעוררים בכלל. מדינות שיש להן גרעון גבוה בחשבון השוטף של מאזן התשלומים (ברזיל, דרום אפריקה, הודו, תורכיה) המשיכו לסבול מירידה בביקוש למטבע המקומי, ויציאה של "הון חס", במקביל להמשך הצמצום בהרחבה הכמותית בארה"ב (הקטנת היצע הדולרים). חלק ממדינות אלו פועלות להגדלת הביקוש למטבע המקומי על ידי העלאות ריבית.

המשק הישראלי

נתוני הפעילות הריאלית במשק במהלך הרבעון הראשון של 2014 המשיכו להצביע על צמיחת המשק בקצב מתון. היצוא התעשייתי (למעט יהלומים) ברבעון הראשון נשאר כמעט ללא שינוי, לאחר עלייה של 10.3% (בשיעור שנתי) ברבעון האחרון של 2013. עם זאת, חלה עלייה של 2.3% (בשיעור שנתי) בייצוא תעשיות טכנולוגיה עילית ועלייה של 5.7% (בשיעור שנתי) בייצוא טכנולוגיה מעורבת עילית.

המדד המשולב למצב המשק, שמפורסם על ידי בנק ישראל, עלה בחודשים ינואר ופברואר ב- 0.3% וב- 0.2% בהתאמה. קצב עליית המדד נותר יציב והעיד על כך שהמשק צמח בקצב דומה לחודשים הקודמים. נתוני המדד המשולב לשלושת החודשים שקדמו לפברואר עודכנו מעט כלפי מעלה בשל עדכון שביצעה הלמ"ס במדד פדיון השירותים ובעקבות עדכון בנתוני יצוא השירותים.

סקר אמון הצרכנים הוסיף להצביע על פסימיות בקרב משקי הבית, עם זאת ניכר שיפור במדד.

בשוק העבודה, במהלך הרבעון נרשמה יציבות יחסית בשיעור האבטלה. במקביל, שיעור התעסוקה בקרב בני 25-64 עלה ל- 76% בפברואר 2014 לעומת 75.3% בינואר 2014 ובהשוואה ל- 74.8% בסוף 2013.

מדד המחירים לצרכן ירד ב- 0.5% ברבעון הראשון של שנת 2014, כאשר שני מדדים עמדו ברמה שלילית, בהמשך לאי שינוי במדד המחירים ברבעון הרביעי של שנת 2013. קצב האינפלציה ב- 12 החודשים האחרונים הסתכם ב- 1.3%, רמה נמוכה ממרכז יעד יציבות המחירים. סעיף הדיור המשיך להוביל את עליות השערים, כאשר מדד המחירים לצרכן ללא דיור ב- 12 החודשים האחרונים עלה ב- 0.6% בלבד.

בנק ישראל הפחית את הריבית המוניטארית ב- 25 נקודות בסיס, לרמה של 0.75%, בחודש מרץ. במקביל, נמשכה הירידה בפרמיית הסיכון של ישראל, כפי שהיא מתבטאת במחיר ה-CDS על חוב ממשלת ישראל בדולר ארה"ב.

השינויים באפיקי ההשקעה העיקריים בשוק ההון

להלן פירוט השינויים במדדים העיקריים בשוק ניירות הערך בתל אביב ברביע הראשון בשנים 2014 ו- 2013 ובשנים 2013 ו- 2012. כמו כן מוצגים השינויים במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין של הדולר בתקופות אלו:

<u>2014 Q1</u>	<u>2013 Q1</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	
%	%	%	%	
2.19	0.32	4.35	7.71	מדד אג"ח ממשלתיות שקליות
2.01	(0.89)	2.99	9.35	מדד אג"ח ממשלתיות צמודות מדד
1.96	(0.17)	3.50	7.91	מדד אג"ח ממשלתי כללי
2.00	1.16	5.90	7.95	מדד תל בונד 20
1.74	1.55	6.89	9.09	מדד תל בונד 40
5.48	4.39	12.13	9.21	מדד ת"א 25
6.22	4.86	15.12	7.21	מדד ת"א 100
9.03	6.37	15.31	4.55	כל המניות וההמירים
(0.5)	0.0	1.8	1.6	מדד המחירים לצרכן (בתקופה)
0.46	(2.28)	(7.02)	(2.20)	שער חליפין יציג של הדולר

שוק אגרות החוב

ברבעון הראשון של שנת 2014 נרשמה מגמה חיובית באפיק הממשלתי. זאת, בעיקר בהשפעת מגמת המסחר החיובית באגרות החוב הממשלתיות בארה"ב ובגרמניה והורדת הריבית בשוק המקומי בסוף פברואר, כאמור. בארה"ב, התחיל הבנק המרכזי צמצום הדרגתי של תכנית ההרחבה הכמותית על רקע השיפור שנרשם בכלכלה במהלך 2013. חרף הצמצום ברכישות, נרשמה ירידה בתשואות אגרות החוב הממשלתיות הארוכות של ממשלת ארה"ב. זאת, על רקע פרסום נתונים כלכליים פושרים בתחילת השנה, בעיקר בשוק העבודה, וטלטלה במטבעות חלק מהשווקים המתפתחים, שהביאה ליציאה של הון ממדינות אלה לנכסים הנתפסים בעיני המשקיעים כחופי מקלט. נציין, כי הנתונים הכלכליים הפושרים יוחסו, לפחות בחלקם, למזג האוויר הקשה ששרר בארה"ב בתחילת השנה. בהחלטת הריבית מחודש מרץ, הצהיר הבנק המרכזי האמריקאי כי יעדי הסף שנקבעו בעבר לצורך בחינת העלאת הריבית אינם תקפים עוד, וכי העלאה עתידית בריבית תישקל תוך בחינת מכלול פרמטרים כלכליים. זאת, בעיקר לנוכח הירידה החדה שנרשמה בשיעור האבטלה בשנה וחצי האחרונות, עד לרמה של 6.7%, הקרובה לרמת הסף שקבע הפד בדצמבר 2012, שעמדה על 6.5%. בישראל נמשכו ההערכות לצמיחה מתונה וסביבת האינפלציה הוסיפה להיות נמוכה. לקראת סוף הרבעון בנק ישראל הוריד במעט את התחזיות לצמיחה לרמה של 3.1% ו-3.0% בשנים 2014 ו-2015 בהתאמה (כולל ההשפעות הצפויות מהפקת הגז). המרווח ביחס לתשואות אגרות החוב של ממשלת ארה"ב ל-10 שנים הוסיף להיות נמוך בהסתכלות היסטורית ועמד בממוצע בסביבות 0.8%.

גם באפיק הקונצרני נרשמה מגמה חיובית קלה במדדי התל בונד. קצב הגיוסים מצד קרנות נאמנות המתמחות באגרות חוב המשיך להיות גבוה מאוד (כ-14.2 מיליארד ₪ במהלך הרבעון הראשון של 2014, כמחצית מכלל הגיוסים בכל שנת 2013). כמו כן, נמשך גל הנפקות החוב, בין היתר, באגרות חוב בעלי מאפייני סיכון גבוהים.

שוק המניות

במהלך הרבעון הראשון של 2014 רשם שוק המניות המקומי עליות שערים. בסיכום הרבעון, מדד המעו"ף עלה בשיעור של כ-5.48%, ואילו מדד ת"א 75 רשם עליה של כ-6.15%. במהלך הרבעון, בלטו לחיוב מדד הביומד ות"א נפט וגז שרשמו עליות של כ-8.7% וכ-7.3% בהתאמה.

מדד ת"א תקשורת הוסיף כ-3.7% לערכו, על אף פרסום דוחות כספיים חלשים בחברות הסלולר, שהצביעו על ירידה דו-ספרתית בהכנסות משירותים. בסקטור הפיננסים, התאגידים הבנקאיים פרסמו דוחות שהצביעו על ירידה קלה בתשואה על ההון (במרבית החברות) לצד ירידה בהוצאות בגין הפסדי אשראי. עוד השפיעה לשלילה על סקטור הבנקאות הריבית הנמוכה במשק (שגרמה לשחיקה במרווח הפיננסי) וכן מדדי המחירים השליליים ברבעון.

שוק המט"ח

בסיכום רבעוני, רשם השקל פיחות קל של כ-0.46% מול הדולר. היקף ההשקעות הישירות ע"י זרים המשיך להיות גבוה ונרשמה ירידה בגירעון בחשבון השוטף של מאזן התשלומים. בנק ישראל המשיך להתערב באופן פעיל במסחר במט"ח, על מנת להפחית את הלחצים לתיסוף נוסף של השקל. בשל האמור לעיל, שער החליפין שקל/דולר נסחר ברבעון האחרון ברצועה צרה יחסית (3.45-3.55). בחודשים האחרונים נצפתה ירידה ברורה בתנודתיות בפועל של שער החליפין (התנודתיות היומית על פני שנה נמצאת כיום קרוב למינימום מאז 2008). בנוסף נרשמה גם ירידה בתנודתיות הגלומה באופציות שקל/דולר (כלומר השחקנים באופציות המט"ח מעריכים שהיציבות בשקל תמשך בחודשים הקרובים).

4. הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

דירקטוריון החברה בשיתוף המנכ"ל ומנהל הכספים, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של הקופות. על בסיס הערכה זו הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של הקופות הינן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהקופות נדרשות לגלות בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

5. בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2014 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הקופות על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הקופות על דיווח כספי.

6. כללי

לחברה אין הון עצמי, היא אינה גובה דמי ניהול מעמיתיה הקופות המנוהלות על ידה, והוצאותיה משולמות ע"י בנק לאומי לישראל בע"מ.

הדוח אושר בישיבת הדירקטוריון מיום 14 במאי 2014.

ע. מעין – מנהל הכספים

ש. לוי - מנכ"ל

ח. אברהם - יו"ר הדירקטוריון

הצהרה (certification)

אני, שמואל לוי, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קופת התגמולים והפיצויים של עובדי לאומי בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 31.3.14 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכך-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי. וכך-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

14 במאי 2014

שמואל לוי, מנכ"ל

הצהרה (certification)

אני, רו"ח ערן מעין, מצהיר כי :

6. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קופות התגמולים והפיצויים של עובדי לאומי בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 31.3.14 (להלן: "הדוח").

7. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.

8. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.

9. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכך-

(ה) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

(ו) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;

(ז) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-

(ח) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי. וכך-

10. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:

(ג) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-

(ד) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

14 במאי 2014

ערן מעין, מנהל הכספים



סומך חייקין

מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 61006

טלפון 03 684 8000
פקס 03 684 8444
אינטרנט www.kpmg.co.il

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לחברי החברה לניהול קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה לניהול קופות התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי בע"מ (להלן: החברה), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים ליום 31 במרס 2014. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו 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 לתקופת ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי 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 מחוויים 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, בהתאם להנחיות הממונה ובהתאם לתקנות.

סומך חייקין
רואי חשבון

14 במאי 2014

31 במרס 2013	31 במרס 2014
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-
-	-

סך כל הנכסים

סך כל ההתחייבויות וההון

ע. מעין – מנהל הכספים

ש. לוי - מנכ"ל

ח. אברהם - יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 14 במאי 2014.

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקרים)

באור 1 - כללי

כללי

קופת התגמולים של פקידי בנק לאומי לישראל בע"מ הוקמה בשנת 1934 ועמיתה הינם עובדי בנק לאומי לישראל בע"מ. קופת התגמולים של פקידי בנק לאומי למשכנתאות בע"מ הוקמה בשנת 1956 ועמיתה היו עובדי בנק לאומי למשכנתאות בע"מ עד ליום 31 בדצמבר 2012 (להלן: "הקופות").

לאור המיזוג בין בנק לאומי לבנק לאומי למשכנתאות, מוזגו גם קופות התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי ועובדי בנק לאומי למשכנתאות. המיזוג בוצע בתחילת שנת 2013 ומיום זה קיימת רק קופה אחת ממוזגת שהעמיתים בה הינם עובדי בנק לאומי.

הקופה הינה קופת גמל מפעלית לתגמולים לשכירים, אשר עד ליום 31 ביולי 2008 היתה מאוגדת בחברה בע"מ, בעלי מניותיה היו העמיתים שהחזיקו ב- 100% מהנכסים, והבנק בהם מועסקים העמיתים (להלן: "הבנק") החזיק בחלק מאמצעי השליטה בהן.

בעקבות החקיקה שבאה בעקבות ועדת בכר, עברה ביום 31 ביולי 2008 קופת התגמולים של פקידי בנק לאומי לישראל בע"מ שינוי ארגוני, במהלכו היא פוצלה לחברה מנהלת של קופות גמל ולקופות גמל המנוהלות בנאמנות על ידי חברה מנהלת. קופת התגמולים של פקידי בנק לאומי למשכנתאות בע"מ, הפכה לקופת גמל שאינה מאוגדת, שנוהלה אף היא בנאמנות על ידי אותה חברת ניהול - "החברה לניהול קופות התגמולים של עובדי בנק לאומי ושל עובדי בנק לאומי למשכנתאות בע"מ. עם סיום המיזוג כאמור לעיל שונה שמה של החברה המנהלת והוא - "החברה לניהול קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי בע"מ" (להלן: "החברה").

במהלך חודש אוקטובר 2011 שונו תקנוני הקופות והחברה לניהול בסעיפים הרלוונטיים, כך שנוכל לקבל בקופות בנוסף להפקדות התגמולים, גם הפקדות לפיצויים עבור העמיתים הפעילים, זאת לאור דרישת האוצר החל מינואר 2011, להפקדת כספי פיצויים לקופות אישיות על שם העובד ולא לקופות מרכזיות על שם המעביד. בחודש אוקטובר 2011 התקבלו מהאוצר כל האישורים הנדרשים.

חברי החברה הינם העמיתים הפעילים של הקופה, המחזיקים ב- 100% מאמצעי השליטה בה.

לחברה אין הון עצמי, היא אינה גובה דמי ניהול מעמיתי הקופה ועל כן אין לה הכנסות, כל הוצאותיה ממומנות ע"י בנק לאומי לישראל בע"מ כמפורט בנספח לתקנון החברה, ועל כן אין לה הוצאות ובשל כך לא צורפו דוחות רווח והפסד ותזרים מזומנים מאחר ואינם מוסיפים מידע לקורא הדוחות הכספיים, שכן אינם כוללים סכומים כלשהם.

באור 2- בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

תמצית הדוחות הכספיים הביניים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (להלן: "הדוחות השנתיים"), וכן בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחשבון במשרד האוצר.

ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה

תמצית הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של החברה, ומעוגלים לאלף הקרוב. השקל הינו המטבע שמייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת החברה.

ג. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.

באור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית של החברה בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים.