

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

**תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 31 במרס 2013
(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח דירקטוריון
6	הצהרה
8	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרס 2013 (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 2013

מכתב הממונה ש.ה. 151-2013 מ-3 בינואר 2013, הפקדת כספים בשל מרכיב הפיצויים - הארכת הוראת שעה.
ההיתר (הוראת שעה) להפקיד כספי פיצויים בלבד לקופות גמל אשר אינן משלמות קצבה, פג ב-31 בינואר 2013. מאחר והתוקף פג בתוך החודשיים האחרונים של כהונת הכנסת היוצאת, תעמוד הוראת השעה בתוקפה עד תום 3 חודשים מתחילת כהונתה של הכנסת הנכנסת.

חוזר גופים מוסדיים 3-9-2013 מ-20 בפברואר 2013, עמדת ממונה – הבהרה: חוזר איסוף מידע סטטיסטי לגבי יישוב תביעות ואופן טיפול בבקשות למשיכה ולהעברת כספים.

בקשה למשיכת סכום חד-פעמי, שהתקבלה ללא המסמכים הדרושים לביצועה, וחלפו מעל שלושה חודשים ממועד הפירוש לראשונה, בהודעה מתועדת, כי חסרים מסמכים הנדרשים להשלמת הבקשה, יובהר כי יראו בקשה כזו כבקשה שביטל עמית או שדחה הגוף המוסדי כיוון שלא ניתן לבצעה בשל הוראות הדין.

מכתב נלווה לטיטות חוזר דוח שנתי בדבר דרכי יישום הוראות הדין על ידי גופים מוסדיים, ש.ה. 1530-2013 מ-29 בינואר 2013. ציטוט:

"לאור כוונת הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון להחליף את הדוח בדבר קיום הוראות הדין (להלן – י'ח.ק. 15 לשעבר) בדוח המוצע בטיטות החוזר החל מהדיווח בגין שנת 2012, אין צורך, בשלב זה, לדווח את י'ח.ק. 15 על ידי חברות מנהלות עבור קופות הגמל וקרנות הפנסיה שבניהולן."
הדוח המקורי הכיל שני חלקים: חלק א' - שאלות כלליות, שאותן נדרשו החברות להגיש אחת לשנה, יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים; חלק ב' – דוח בדבר עמידה בתקנות ההשקעה, שאותן נדרשו החברות להגיש מדי רבעון.
בספטמבר 2012 בוטל חלק ב' של הדוח, ובמכתב זה ביטל הממונה כליל את הצורך בהגשת הדוח.

2. התפתחות הקופות

א. שווי נכסי הקופה

נכסי קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי הסתכמו ביום 31 במרס 2013 בסך 4,347 מיליוני ש"ח. ברבעון הראשון של השנה גדלו נכסי הקופה בכ- 2.0%.

ב. הפקדות ומשיכות

בשלושת החודשים הראשונים של השנה הופקדו בקופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי כ- 40 מיליוני ש"ח ונמשכו כ- 48 מיליוני ש"ח - כולל העברות לקופות אחרות.

ג. תשואות הקופה

ברבעון הראשון של השנה הניבה קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי תשואה נומינלית חיובית בשיעור של 2.22%, לעומת תשואה נומינלית חיובית בשיעור 2.57% ברבעון המקביל אשתקד. בכל שנת 2012 הניבה הקופה תשואה נומינלית חיובית בשיעור של 8.67%.

3. ההתפתחויות הכלכליות

הכלכלה העולמית

במהלך הרבעון הראשון של 2013 חל שיפור מתון בכלכלה העולמית. שיפור זה בא לידי ביטוי, בין היתר, בנתוני צמיחת התמ"ג לרבעון הראשון. זה עלה בשיעור של 2.5% (במונחים שנתיים) תוך צמיחה בביקוש המקומי של הסקטור הפרטי. כמו כן, עודכנה כלפי מעלה צמיחת התמ"ג לרבעון הרביעי של 2012, זאת על רקע עלייה חדה בהשקעות של פירמות במכונות, ציוד ומבנים. בחודש מרץ נכנסו לתוקפם הקיצוצים האוטומאטיים בתקציב ממשלת ארה"ב, בהיקף של 85 מיליארד \$. עיקר הקיצוצים בוצעו בתקציב הביטחון, ובתקציבים סוציאליים. בשוק הדיור המשיכה המגמה החיובית ובנוסף חל שיפור מתון בשוק העבודה תוך המשך הירידה האיטית בשיעור האבטלה, מרמה של 7.9% לרמה של 7.6%. למרות השיפור בנתוני המאקרו, המדיניות המוניטארית בארה"ב צפויה להישאר ללא שינוי בחודשים הקרובים.
ביפן, מתחילת הרבעון נמשכה מגמת הפיחות בשער החליפין של הין מול הדולר ובמקביל רשם מדד הניקיי עלייה

חדה. מגמות אלו החלו לקראת סוף השנה שעברה, עם ציפיות שהשלטון החדש יפעל באגרסיביות להוצאת כלכלת יפן מן הקיפאון בה היא שרויה בשני העשורים האחרונים. בתחילת אפריל התחייב נגיד הבנק המרכזי ביפן להכפיל את רכישות אג"ח המדינה ע"י הבנק המרכזי, לרמה של כ-1% מהתמ"ג, תוך הכפלה של בסיס הכסף בתוך שנתיים.

סין, צמחה ברבעון הראשון בשיעור של 7.7%, שיעור נמוך ביחס לסימני ההתאוששות שנצפו בתחילת הרבעון וביניהם צמיחה גבוהה מהצפי ביצור התעשייתי וצמיחה גבוהה מהצפי בתמ"ג ברבעון ה-IV של 2012. באירופה המשיך להתמתן החשש מפני תרחיש קיצון של התפרקות הגוש, לאחר שאושר חילוץ המערכת הפיננסית בקפריסין. רוב כספי החילוץ הגיעו מהאיחוד האירופי וחלק ממיסוי פיקדונות. יחד עם זאת, הכלכלה האירופית מצויה עדיין במיתון, והסיכונים הכלכליים הכרוכים במשבר החובות באירופה, ימשיכו ללוות את השווקים בשנים הקרובות.

על רקע התפתחויות אלו, כאשר במקביל המדיניות המוניטארית בעולם ממשיכה להיות מרחיבה מאוד, השווקים הפיננסיים רשמו עליות שערים חדות ברבעון הראשון של השנה. התשואות באגרות החוב הממשלתיות בעולם נותרו ברמה נמוכה מאוד. הסקטורים אשר הובילו את העליות במדדי המניות היו סקטורים דפנסיביים: בריאות, מוצרים לצריכה שוטפת, ושירותי תשתיות. הסקטורים המחזוריים רשמו את עליות השערים המתונות ביותר. מדובר בתופעה חריגה כיוון שבעבר, במרבית המקרים, הסקטורים הדפנסיביים סיפקו תשואות נמוכות יחסית כאשר השוק כולו נמצא במגמת עלייה.

המשק הישראלי

הפעילות הכלכלית במשק אמנם המשיכה לצמוח גם ברביע הראשון של 2013, אך בחינה של נתוני המדד המשולב למצב המשק שפרסם בנק ישראל מצביעה על כך שמגמת ההאטה בפעילות העסקית של המשק נמשכה. כך, בחודש מרץ עלה המדד המשולב ב-0.1% בלבד. קצב זה אמנם היה נמוך מקצבי הגידול שנרשמו בחודשיים הראשונים של השנה, אך גם העלייה שנרשמה בינואר ובפברואר נובעת בעיקר מתנודתיות ברכיבי המדד. לגבי מדד מרץ, העלייה שנרשמה בו משקפת עלייה ביצור התעשייתי, אך סעיף זה מושפע באופן ניכר מפעילותו של מפעל בודד בענף הטכנולוגיה, כך שאין הוא משקף מגמה כללית במגזר העסקי. כמו כן, במקביל לעלייה בסעיף הייצור התעשייתי, נרשמה ירידה במדד ייצוא הסחורות והשירותים ובמדדי ייבוא מוצרי הצריכה והתשומות לייצור.

נתוני סחר החוץ שפורסמו לאחרונה, לחודשים ינואר 2013 – מרץ 2013 מצביעים על המשך ירידה בייצוא הסחורות ובמרבית מרכיבי הייבוא. כך, ייצוא הסחורות (למעט אניות, מטוסים ויהלומים) רשם ירידה של כ-7.7% בחישוב שנתי בהמשך לירידה של 16.6% בחישוב שנתי בשלושת החודשים הקודמים ובהמשך לירידה של 8.7% בחישוב שנתי בחודשים אוגוסט-אוקטובר 2012. ייבוא הסחורות (למעט יהלומים, אניות ומטוסים וחומרי אנרגיה) רשם כאמור גם הוא ירידה בתקופה זו, בשיעור חד של 20.8% בחישוב שנתי לאחר ירידה של 21.1% בחישוב שנתי בחודשים אוקטובר-דצמבר 2012. בתוך כך, ייבוא חומרי הגלם ברביע הראשון ירד ב-20.1%, ייבוא מוצרי צריכה ירד ב-6.1% וייבוא כימיקלים רשם ירידה חדה של 27.3% בחישוב שנתי (כ-2.6% במוצע לחודש).

בשוק העבודה הנתונים האחרונים שהתקבלו מצביעים על חולשה יחסית. כך, אמנם שיעור הבלתי מועסקים מכוח העבודה עמד בחודש מרץ על 6.5%, בהשוואה לרביע הרביעי של 2012, בה עמד שיעור הבלתי מועסקים על 6.8%, אולם ירידה זו לוותה בירידה בשיעור ההשתתפות בכוח העבודה. קצב הגידול במספר משרות השכיר ממשיך להיות נמוך מקצב גידול האוכלוסיה, וקצב העלייה בשכר הממוצע נמוך מקצב האינפלציה (על פי נתוני המגמה).

נתוני פעילות הממשלה, ע"פ נתוני משרד האוצר, מצביעים על הכנסות ממסים נמוכות יחסית. אמנם, סך גביית המסים בחודש מרץ גדל בכ-4.3% בהשוואה לחודש פברואר אך בסיכום רבעוני, סך גביית המסים ברבעון הראשון של 2013 הייתה נמוכה בהשוואה לגביית המסים ברבעון הרביעי של 2012.

מבחינת מחירים ושיעור האינפלציה, מדד המחירים נותר ברביע הראשון של השנה ללא שינוי, עובדה המעידה על העדר לחצים אינפלציוניים. זאת בהמשך לירידה של 0.5% ברביע הרביעי של 2012 ולאחר עליות של כ-1.1%, 0.6%, ו-0.4% ברביע השלישי, השני והראשון בהתאמה. במהלך כל השנה שיעור האינפלציה השנתי נע סביב חלקו התחתון של טווח היעד (1%-3%) כאשר האינפלציה הסתכמה בשנת 2012 ב-1.6%, סמוך למרכז יעד היציבות.

בגזרה המוניטארית בחודש דצמבר הכריז הבנק כי הריבית לחודש ינואר 2013 תרד ב-0.25%. כך, הריבית מתחילת השנה עמדה על 1.75% כאשר בהודעת הריבית בחודש מרץ (שתוקפה לחודשיים) הוחלט פה אחד ע"י משתתפי הוועדה המוניטארית להותיר את הריבית על כנה.

השינויים באפיקי ההשקעה העיקריים בשוק ההון

להלן פירוט השינויים במדדים העיקריים בשוק ניירות הערך בתל אביב ברביע הראשון בשנים 2012 ו-2013 וכן בשנים 2012 ו-2011 כולן, וכן השינויים במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין של הדולר בתקופות אלו:

<u>2013 Q1</u>	<u>2012 Q1</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	
%	%	%	%	
0.32	0.46	7.71	5.95	מדד אג"ח ממשלתיות שקליות ר"ק
(0.89)	1.23	9.35	4.34	מדד אג"ח ממשלתיות צמודות מדד
(0.17)	0.81	7.91	5	מדד אג"ח ממשלתי כללי
1.16	1.99	7.95	0.7	מדד תל בונד 20
1.55	1.87	9.09	(1.6)	מדד תל בונד 40
4.39	3.62	9.21	(18.2)	מדד ת"א 25
4.86	5.52	7.21	(20.1)	מדד ת"א 100
6.37	4.74	4.55	(22.1)	כל המניות וההמירים
0.0	0.4	1.6	2.2	מדד המחירים לצרכן (מדד ידוע)
(2.28)	(2.17)	(2.20)	7.22	שער חליפין יציג של הדולר

שוק המניות

ברביע הראשון של 2013 הציג שוק המניות המקומי ביצועי חסר ביחס לשוק המניות האמריקאי, אך טובים יותר מאלו שנרשמו ברוב שוקי המניות באירופה. בבחינה ענפית, מדד ת"א טכנולוגיה בלט לשלילה, בהמשך למגמה שנרשמה ברבעון הרביעי של 2012, ורשם ירידות שערים. מניות הבנקים הציגו אף הן חולשה יחסית וחתמו את הרבעון בעליות שערים מתונות בלבד. מנגד, סקטור הביטוח ומניות התקשורת בלטו בעליות שערים חדות וגם ענף הנדל"ן הציג איתנות יחסית. מדדי היתר בלטו לטובה גם הם. אלו, נהנו מעליות חדות בחלק ממניות הביומד, וחתמו את הרבעון בעלייה דו-ספרתית.

מבחינת מחזורי המסחר, אלה רשמו שפל נוסף ועמדו בממוצע יומי על כ-792 מיליון ₪ בלבד. זאת, בהשוואה למחזורי מסחר ממוצעים של כ-961 מיליון ₪, כ-832 מיליון ₪, כ-948 מיליון ₪ וכ-1 מיליארד ₪ בארבעת הרבעונים הקודמים בהתאמה. מאז תחילת הרבעון השני של 2013 ניכרת מגמת ירידה נוספת בהיקף מחזורי המסחר.

שוק אגרות החוב

במהלך הרבעון הראשון נרשמה מגמה מעורבת במסחר באגרות החוב הממשלתיות. בסיכום הרבעון ירד מדד אגרות החוב הממשלתיות הצמודות בשיעור של כ-0.9% לעומת עליות של כ-3.2% וכ-3.4% ברבעון הרביעי והשלישי של השנה שעברה. מנגד, מדד אגרות החוב הממשלתיות השקליות בריבית קבועה רשם עליה מתונה שהסתכמה לכ-0.3%, בהמשך לעליות בשיעורים של כ-3.1% וכ-1.3% ברבעון הרביעי והשלישי אשתקד. נציין, כי במקביל בלט מדד אגרות החוב הממשלתיות בריבית משתנה שרשם עליה של כ-0.9%.

באפיק הקונצרני נמשכה המגמה החיובית בכל מדדי התל בונד השונים. כך, בסיכומו של הרבעון, עלו מדדי התל בונד 20 והתל בונד 40 בכ-1.16% ובכ-1.55% בהתאמה. זאת בהמשך לעליות בשיעורים של כ-2.6% וכ-3% בהתאמה ברבעון האחרון של 2013. נציין, כי מדד התל-בונד צמודות יתר רשם עליה בשיעור של כ-1.7% בהמשך לעליה של כ-5.1% במהלך הרבעון הקודם.

במהלך הרבעון השיקה הבורסה מדד חדש, מדד תל בונד תשואות, הכולל אג"ח קונצרניות צמודות למדד המדורגות בדירוגי BBB- ועד A. מאז השקתו במהלך חודש פברואר ועד סוף הרבעון רשם מדד זה ירידה של כ-1.3%. עם זאת, מאז תחילת הרבעון השני של 2013 נרשמות עליות במדד זה. נוסף כי מבחינת מחזורי המסחר נרשמה יציבות כשהמחזור היומי הממוצע באגרות חוב (כולל אג"ח מדינה) עמד על כ-1 מיליארד ₪, בדומה לממוצע בשנת 2012.

בשוק הראשוני נמשך גל ההנפקות שאפיין את הרבעון האחרון של 2012 כאשר בסיכום הרבעון בוצעו הנפקות לציבור בהיקף כולל של כ-8.5 מיליארד ₪. היקפי ההנפקות התמתנו במהלך הרבעון כאשר בעוד בחודש ינואר בוצעו הנפקות לציבור בהיקף של כ-5 מיליארד, בחודשים פברואר ומרץ הונפקו סדרות אג"ח בהיקפים של כ-2 מיליארד ₪ וכ-1.6 מיליארד ₪ בהתאמה.

שוק המט"ח

המסחר במט"ח התאפיין בהמשך מגמת ההתחזקות של השקל מול מרבית המטבעות. בתוך כך, שערו של הדולר ירד ברבעון לרמת שפל שנרשמה לאחרונה רק באוקטובר 2011. בסיכום הרבעון, רשם הדולר ירידה של כ-2.3%, זאת לאחר ירידה של כ-4.6% ברבעון הרביעי של 2012. האירו נחלש גם כן, ושערו מול השקל ירד ברבעון בכ-5.3%, בהמשך לירידה של כ-2.9% ברבעון הרביעי של 2012.

4. הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

דירקטוריון החברה בשיתוף המנכ"ל ומנהל הכספים, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הקופות. על בסיס הערכה זו הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים 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 וחיסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

5. בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2013 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

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

הדוח אושר בישיבת הדירקטוריון מיום 19 במאי 2013.

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 31.3.13 (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.

19 במאי 2013

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 31.3.13 (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.

19 במאי 2013

ערן מעין, מ"מ 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 2013 לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה 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

19 במאי 2013

31 במרס 2012	31 במרס 2013
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-
-	-

סך כל הנכסים

סך כל ההתחייבויות וההון

ע. מעין – מ"מ מנהל הכספים

ש. לוי - מנכ"ל

ח. אברהם - יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 19 במאי 2013.

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

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרס 2013 (בלתי מבוקרים)

באור 1 - כללי

כללי

קופת התגמולים של פקידי בנק לאומי לישראל בע"מ הוקמה בשנת 1934 ועמיתיה הינם עובדי בנק לאומי לישראל בע"מ. קופת התגמולים של פקידי בנק לאומי למשכנתאות בע"מ הוקמה בשנת 1956 ועמיתיה 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 כחברה 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 (להלן: "החברה"). עם סיום המיזוג כאמור לעיל שונה שמה של החברה המנהלת והוא - "החברה לניהול קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי בע"מ".

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 2012 (להלן: "הדוחות השנתיים"), וכן בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון 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 שישומה בדוחות השנתיים.