

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

**תמצית דוחות כספיים ביניים  
ליום 30 בספטמבר 2013  
(בלתי מבוקרים)**

## תוכן העניינים

### עמוד

2	דוח דירקטוריון
6	הצהרה
8	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 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 השלישי של שנת 2013

### א. חוזר גופים מוסדיים 2013-9-16, מיקור חוץ בגופים מוסדיים, 25 באוגוסט 2013

חוזר זה מגדיר את אחריות החברה המנהלת לקיום הוראות הדין בפעילויות שהועברו לגורמי חוץ, ומחליף את סעיף 9 לחוזר ניהול טכנולוגיות המידע בגופים מוסדיים. החוזר מטיל על החברות המנהלות מספר מטלות, וביניהן:

**סעיף 4:** קביעת מדיניות אשר תתייחס לכל הפחות ל-8 נושאים המפורטים בסעיף.

**סעיף 5:** מהותיות מיקור חוץ. על חברה מנהלת לקבוע האם פעילות היא מהותית, על פי מספר פרמטרים אשר חלקם מפורט בסעיף.

יש לבחון את המהותיות של פעילויות במיקור חוץ – אחת לשלוש שנים.

**סעיף 7:** מעקב ובקרה. יש לערוך נהלים אשר יכסו לפחות את הנושאים המנויים בסעיף. בין השאר, יש לבצע בדיקות תקופתיות כי קיימת אצל נותן השירות הפרדה בין הנתונים של מקבלי שירות שונים.

**סעיף 9:** הדירקטוריון יאשר הוצאת פעילות למיקור חוץ ויקיים דיון בנושא אחת לשלוש שנים.

**סעיף 10:** הסעיף אוסר על קבלת שירות במיקור חוץ מגוף מוסדי אחר, אלא אם הוא תחת אותה שליטה. לגבי השירות מ"פסגות" – ניתן היתר להמשיך ולקבל שירות אם ההסכם היה בתוקף לפני פרסום חוזר זה. תחילתו של חוזר זה ב-1 ביולי 2014

### ב. חוזר גופים מוסדיים 2013-9-13, כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים, 14 באוגוסט 2013

חוזר זה מחליף את קודמו (חוזר גופים מוסדיים 2012-9-9 מ-4 ביולי 2012), ובו מספר שינויים, אך החידוש המרכזי בו הוא תיקון סעיף 8, אשר בנוסחו הקודם "השאיר באוויר" את נושאי השאלות והנגזרים. הסעיף קובע הוראות לגבי הלוואות לא סחירות מסוג Tailor Made (אשר נדונו בחוזר הקודם ונשארו בעינן) ומוסיף הסדרה של השקעות לא סחירות מהסוגים: השאלות, נגזרים, חוב מובנה וכל חוב לא סחיר שאינו tailor made אך אינו אג"ח קונצרני. עיקר ההוראות:

- הוטלה חובת קיום דירוג מינימאלי – דירוג השקעה (דירוג BBB- ומעלה),
- חובת ביצוע אנליזה, למעט אם הצד הנגדי להשקעה והגורם אליו יש חשיפה בהשקעה הם מדינת ישראל, בנק ישראל, מדינת חוץ מאושרת, מבטח או בנק בעלי דירוג השקעה;

## 2. התפתחות הקופות

### א. שווי נכסי הקופה

נכסי קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי הסתכמו ביום 30 בספטמבר 2013 בסך 4,458 מיליוני ש"ח. בתשעת החודשים הראשונים של השנה גדלו נכסי הקופה בכ- 6.6 %.

### ב. הפקדות ומשיכות

בתשעת החודשים הראשונים של השנה הופקדו בקופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי כ- 121 מיליוני ש"ח לעומת 122 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ונמשכו כ- 165 מיליוני ש"ח - כולל העברות לקופות אחרות לעומת 77 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

### ג. תשואות הקופה

בתשעת החודשים הראשונים של השנה הניבה קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי תשואה נומינלית חיובית בשיעור של 5.69%, לעומת תשואה נומינלית חיובית בשיעור 6.35% בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי של השנה הניבה קופת התגמולים והפיצויים של עובדי בנק לאומי תשואה נומינלית חיובית בשיעור של 2.87%, לעומת תשואה נומינלית חיובית בשיעור 4.68% ברבעון המקביל אשתקד. בכל שנת 2012 הניבה הקופה תשואה נומינלית חיובית בשיעור של 8.67%.

### 3. ההתפתחויות הכלכליות

#### הכלכלה העולמית

במהלך הרבעון השלישי של 2013 המשיכה הכלכלה העולמית לצמוח באופן מתון. באירופה, נתוני המאקרו הצביעו על המשך ההתאוששות הכלכלית, תוך מעבר לצמיחה חיובית נמוכה. בעקבות כך, התמתנו עוד יותר החששות מפני תרחיש קיצון של התפרקות הגוש, או פרישה של אחת המדינות מהאיחוד. יחד עם זאת, המצב הכלכלי בחלק ממדינות הפריפריה באירופה הוסיף להיות קשה, כפי שמתבטא בשיעורי אבטלה גבוהים מאוד, בגירעונות תקציביים, בהיקף גדול של חובות בעייתיים במערכת הבנקאית, וברמת המחירים הנמוכה בשוק הנדל"ן. המדיניות המוניטארית באירופה צפויה להישאר בתקופה הקרובה ללא שינוי, ונמשך הביצוע של תוכניות ההבראה הפיסקאליות במדינות כגון יוון, פורטוגל, ואירלנד.

בארה"ב, נמשך השיפור הכלכלי, שהתבטא בשיפור איטי בשוק העבודה, בגידול הפעילות ובעליית מחירים בשוק הדיור, בשיפור במצב הפיננסי של הצרכנים, ובעלייה מתמשכת בצריכת מוצרים בני קיימא. הגרעון התקציבי המשיך להצטמצם (ביחס לתוצר, במונחים שנתיים מנוכחי עונתיות), בעקבות המשמעת התקציבית שמונהגת על ידי ממשלת ארה"ב ומתבטאת ביציבות בצד ההוצאות. יחד עם זאת, הגרעון התקציבי השוטף ביחס לתוצר עדיין גבוה במונחים היסטוריים, ויחס החוב לתוצר צפוי להמשיך ולגדול בטווח הקצר. בעקבות השיפור בכלכלת ארה"ב, צפוי הבנק המרכזי להתחיל ולצמצם את קצב הרכישות של אג"ח ממשלתיות ואג"ח מגובי משכנתאות במהלך המחצית הראשונה של שנת 2014. במקביל, הריבית המוניטארית צפויה להישאר ברמתה האפסית הנוכחית ברבעונים הקרובים.

החשש מצמצום המדיניות המוניטארית המרחיבה בארה"ב, גרם לכך שבחודשים יולי-אוגוסט, נמשכה עליית התשואות בחלק הארוך של עקומי האג"ח הממשלתיים העיקריים בעולם, אם כי עלייה זו הייתה מתונה ביחס לעליות החדות בחודשים מאי-יוני. במקביל, נמשכו החששות לגבי בריחה של הון ממדינות מתפתחות שיש להן גרעון גבוה בחשבון השוטף של מאזן התשלומים (כגון: הודו, אינדונזיה, תורכיה, דרום אפריקה) ושערי החליפין של מדינות אלו רשמו פחות בשער החליפין המקומי מול הדולר, באותה תקופה. בתחילת חודש ספטמבר, עם הודעת הבנק המרכזי בארה"ב על כך שלעת עתה לא יצומצם קצב רכישות האג"ח – התהפכה המגמה, תשואות האג"ח הארוכות ירדו, ונעצר הפיחות בשערי החליפין המקומיים של המדינות המתפתחות הנ"ל, ביחס לדולר.

ביפן, נמשכה במהלך הרבעון השלישי של השנה המדיניות הכלכלית האגרסיבית, שמורכבת ממדיניות מוניטארית ופיסקאלית מרחיבה מאוד, ומרפורמות כלכליות מבניות בענפי משק שונים. מדיניות זו ניכרת בשיפור מסוים בקצב הצמיחה ביפן, ובעליות חדות במחירי הנכסים. יחד עם זאת, במבט לטווח ארוך יותר, גוברים החששות ליציבות הכלכלית לאור יחס החוב לתוצר שהינו חריג לרעה, והתלות של הצמיחה בתמריצים שהוזכרו.

#### המשק הישראלי

הפעילות הכלכלית במשק המשיכה לצמוח גם ברביע השלישי של השנה, אם כי בקצב מתון. בחינה של נתוני המדד המשולב למצב המשק שפרסם בנק ישראל מצביעה על כך שקצב הצמיחה במגזר העסקי ברבעון השלישי של השנה, דומה לזה שנרשם ברבעון השני של השנה. מדובר על האצה מסוימת בקצב הצמיחה בהשוואה לרבעון הראשון של 2013, אך יש לציין כי נתונים מצרפיים אלו כבר מושפעים מהתחלת הפקת הגז הטבעי, ולכן, בניכוי השפעה זו - מדובר על קצב צמיחה מתון ביותר.

נתוני סחר החוץ של ישראל ממשיכים להצביע על המשך החולשה בייצוא התעשייתי, שירד בחודשים יולי-ספטמבר, בכ-19% (נתוני מגמה, בחישוב שנתי), בהמשך לירידה של 18% בחודשים אפריל-יוני. החולשה בייצוא משותפת לרוב רמות הטכנולוגיה, ומעידה על חולשה רוחבית שאינה ממוקדת בסקטור אחד בלבד. נתוני הייצור התעשייתי (נתונים עד אוגוסט) מצביעים אף הם על חולשה, שמתבטאת גם ביציבות במספר משרות השכיר בחודשים האחרונים (בניכוי עונתיות). ככלל נתוני משרות השכיר מלמדים על כך שמצבו של שוק העבודה בישראל פחות טוב מכפי שמשקף מנתוני האבטלה הנמוכה. גם סביבת האינפלציה הוסיפה להיות נמוכה במהלך הרבעון השלישי (עלייה מצטברת של 0.5% במדד המחירים לצרכן), במיוחד בהשוואה לרבעון השלישי של שנת 2012 (שעלה בשיעור מצטבר של 1.1%). התפתחויות אלו, במקביל ללחצים לתיסוף בשער החליפין של השקל, הביאו את בנק ישראל להוריד את הריבית המוניטארית לחודש אוקטובר ברבע אחוז, לרמה של אחוז.

במחצית השנייה של חודש אוגוסט, הושפע שוק ההון המקומי מהערכות גוברות לגבי האפשרות של תקיפה של ארה"ב בסוריה, ומהשלכות אפשריות של תקיפה כזו. כתוצאה מכך, נרשם פיחות בשער החליפין של השקל מול המטבעות העיקריים, עלה מחיר ה-CDS של מדינת ישראל, ומדדי המניות ירדו באופן נקודתי. התפתחויות אלו לא נמשכו זמן רב, כיוון שבתחילת חודש ספטמבר ירדה מאוד ההסתברות לתקיפה של ארה"ב בסוריה, מה שניכר בשינוי מגמה במשתנים הפיננסיים שהוזכרו לעיל.

**השינויים באפיקי ההשקעה העיקריים בשוק ההון**

להלן פירוט השינויים במדדים העיקריים בשוק ניירות הערך בתל אביב ברביע השלישי בשנים 2012 ו-2011 ובשנים 2012 ו-2011. כמו כן מוצגים השינויים במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין של הדולר בתקופות אלו:

2013 Q3	2012 Q3	2012	2011	
%	%	%	%	
0.78	1.25	7.71	5.95	מדד אג"ח ממשלתיות שקליות
1.38	3.34	9.35	4.34	מדד אג"ח ממשלתיות צמודות מדד
1.01	2.17	7.91	5.0	מדד אג"ח ממשלתי כללי
2.38	4.1	7.95	0.7	מדד תל בונד 20
2.52	5.25	9.09	(1.6)	מדד תל בונד 40
6.26	12.44	9.21	(18.2)	מדד ת"א 25
6.64	8.74	7.21	(20.1)	מדד ת"א 100
4.74	6.86	4.55	(22.1)	כל המניות וההמירים
0.5	1.1	1.6	2.2	מדד המחירים לצרכן (בתקופה)
(2.24)	(0.28)	(2.20)	7.22	שער חליפין יציג של הדולר

**שוק אגרות החוב**

במהלך הרבעון השלישי נרשמה מגמה תנועתית במסחר באגרות החוב הממשלתיות ובסיכומי נרשמו עליות שערים. בתחילת הרבעון ירדו התשואות, בעיקר בהשפעת מגמת המסחר בחו"ל וכתיקון לעליית התשואות שנרשמה בחודש יוני. במהלך חודש אוגוסט, עקב עלייה במתיחות הגיאוגרפית באזור לנוכח חשש לתקיפה של ארה"ב בסוריה, זינקו התשואות, בעיקר בחלקו הארוך של העקום. תמיכה למגמה התקבלה בנוסף מהמסחר בחו"ל כתוצאה מחשש המשקיעים לאפשרות לצמצום קרוב של תכנית ההרחבה הכמותית בארה"ב. בפועל, בתחילת חודש ספטמבר פחת הסיכון הגיאוגרפי. כתוצאה מכך, נרשם תיקון חד בתשואות כלפי מטה. תיקון זה אף הושפע מהחלטה שהתקבלה בוועדת השוק הפתוח בארה"ב, במסגרתה הוחלט שלא לצמצם לעת עתה, את כמות רכישות אגרות החוב הנרכשות מדי חודש על ידי הבנק המרכזי. זאת, בניגוד לתחזיות המוקדמות לתחילת צמצום הדרגתי. כתוצאה מכך, נרשמה ירידה בתשואות אגרות החוב הממשלתיות הארוכות במרבית מדינות העולם. תמיכה נוספת למגמה של ירידת התשואות התקבלה לקראת סוף הרבעון השלישי, עם החלטת בנק ישראל להפחית את הריבית המוניטארית לחודש אוקטובר ב-0.25% לרמה של 1%, בניגוד לציפיות המוקדמות להישארות הריבית על כנה. הורדת הריבית הביאה לירידה בתשואות העקום הממשלתי, בעיקר בחלקו הקצר והביאה לעלייה בתלילותו, הגבוהה ביחס לעקום הממשלתי בארה"ב ובגרמניה.

גם באפיק הקונצרני נרשמה מגמה תנועתית, ובסיכומי של הרבעון נרשמו עליות שערים בכל מדדי התל בונד. זאת, בעיקר על רקע המסחר באפיק הממשלתי. מבין כלל מדדי התל בונד בלטו לחיוב מדד תל בונד צמודות יתר ומדד תל בונד תשואות שעלו בכ-2.9% וכ-3.95% בהתאמה. בתוך כך, נמשך גל הנפקות החוב תוך ביקושים ערים, בין היתר, לאגרות חוב של חברות בעלות דירוג נמוך או ללא דירוג. כך, בסיכום הרבעון השלישי הסתכמו ההנפקות לציבור לסך כולל של כ-6.5 מיליארד ₪.

**שוק המניות**

במהלך הרבעון השלישי של השנה, מדד המעו"ף רשם עלייה של 6.26% ומדד תל אביב 75 הוסיף כ-11.1% לערכו. עיקר העלייה חלה בחודש ספטמבר לאחר הירידה בהסתברות לתקיפה של ארה"ב בסוריה. ענף התקשורת בלט לחיוב והוסיף כ-38.4% לערכו, בין היתר עקב ביקושים גבוהים של משקיעים זרים. גם מדד הבנקים, שמאופיין היסטורית באחזקה גבוהה של משקיעים זרים בלט לחיוב ונסחר בתום הרבעון במכפיל הון משוקלל של כ-0.8. סקטור נוסף שהפגין ביצועי יתר היה סקטור חיפוי הנפט והגז.

מחזורי המסחר נותרו ברבעון זה ברמה נמוכה, והממוצע היומי עמד על כ-762 מיליון ₪ בלבד (בניכוי עסקאות מחוץ לבורסה ובתעודות סל), בדומה להיקף המחזור הממוצע ברבעון הקודם ובהמשך לירידה שנרשמה ברבעון

הראשון של השנה. במהלך הרבעון פירסמה הועדה לשכלול המסחר ועידוד הנזילות בבורסה, שהוקמה על ידי הרשות לניירות ערך, את המלצות הביניים שלה. אלו כללו, בין היתר, שינוי יישות הבורסה לתאגיד למטרות רווח - בדומה לבורסות אחרות בעולם, העברת המסחר מימי א' ליום שישי, והורדת המס על רווחי הון.

#### שוק המט"ח

המסחר במט"ח התנהל תוך התחזקות ניכרת של המטבע המקומי על רקע הצפי לתחילת ייצוא גז טבעי. המגמה נתמכה בנתוני מאקרו חיוביים ותנועות הון נכנסות. כך, רשם השקל תיסוף של כ- 2.2% מול הדולר וכ- 1.1% מול האירו, כאשר במהלך הרבעון הגיע שער החליפין הנומינאלי של השקל מול הדולר לרמת שיא של שנתיים וחצי.

#### **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 וחיסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

#### **5. בקרה פנימית על דיווח כספי**

במהלך הרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 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 25 בנובמבר 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 30.9.13 (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.

25 בנובמבר 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 30.9.13 (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.

25 בנובמבר 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 30 בספטמבר 2013. 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 וחיסכון 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 מבידור, 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

25 בנובמבר 2013

30 בספטמבר 2012	30 בספטמבר 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: 25 בנובמבר 2013.

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

## **ביאורים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 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.