

**החברה לניהול קופות התגמולים
של עובדי בנק לאומי
ושל עובדי בנק לאומי למשכנתאות**

**תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2011
(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח דירקטוריון
6	הצהרה
7	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקרים):
8	תמצית דוח על מצב הכספי ביניים
9	באורים לדוחות הכספיים ביניים

1. חקיקה, תקינה וחוזרי אוצר החלים על תחומי הפעילות של החברה אשר התפרסמו במשך הרבעון השני של שנת 2011

ברבעון השני של שנת 2011 התפרסמו שתי טיוטות אשר הן רלבנטיות:
תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על חברות מנהלות ומבטחים), התשע"א-2011
חוזר גופים מוסדיים 25-2011 כללי השקעה החלים על חברות מנהלות ומבטחים – 13 באפריל 2011

להלן דברי ההסבר אשר פורסמו על ידי האוצר:
כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים מעוגנים כיום בשתי הוראות דין שונות: לקרנות פנסיה ולקופות גמל בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 (להלן - **תקנות מס הכנסה**) ולמבטחים בתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי השקעת ההון והקרנות של מבטח וניהול התחייבויותיו), התשס"א-2001 (להלן - **תקנות ביטוח**).
קביעת כללי השקעה לגופים מוסדיים בהוראות דין שונות יצרה לאורך השנים פערים בין כללי השקעה שחלים על קופות גמל ועל קרנות פנסיה לבין אלו החלים על התחייבויות תלויות תשואה של מבטחים (להלן - **כספי פוליסות שמשותפות ברווחים**). היות שמוצרי החיסכון הפנסיוני - קרנות פנסיה, קופות גמל ופוליסות שמשותפות ברווחים - הינם במידה רבה מוצרים תחליפיים, יש להחיל עליהם, ככל שניתן, כללי השקעה אחידים, אשר יאפשרו תחרות הוגנת ביניהם.
לפיכך, בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה), התשי"ע-2011 (להלן - **התקנות**) בוטלו הבחנות בין כללי השקעה החלים על נכסי קופות גמל ועל קרנות פנסיה לבין אלו החלים על כספי פוליסות שמשותפות ברווחים, וכן שונו חלק מכללי ההשקעה הקיימים, כדי להתאימם לדרכי פעילות שוק ההון בכלל ודרך פעילות המשקיעים המוסדיים בפרט.

בתקנות מוצע להסיר מגבלות כמותיות הקיימות כיום ולהגביר את מעורבות ועדות השקעה בגופים מוסדיים ככלל ומעורבות נציגים חיצוניים בהן בפרט. כמו כן, כדי להגביר את גמישות פעילות גופים מוסדיים, בהתאמה למצבי שוק משתנים, מוצע להעביר חלק מההוראות שהיו קבועות בתקנות מס הכנסה ובתקנות הביטוח להוראות ממונה. הממונה פעל על פי הסמכות אשר הוקנתה לו בטיטות התקנות, וטיטות החוזר מסדירה מחדש את הנושאים הבאים:

- א. תריגה משיעורי השקעה;
- ב. מינוי דירקטור על ידי גוף מוסדי;
- ג. השקעה בשותפות;
- ד. השקעה בזכות במקרקעין באמצעות תאגיד שאינו שותפות;
- ה. מתן הלוואות;
- ו. עסקה עם גורם קשור ובאמצעותו;
- ז. השקעה בגורם קשור.

ניתן לסכם את ההשלכות של מערכת ההוראות המוצעות, כדלקמן:
מגבלות על השקעות כשיעור מנכסי הקופה. מטרתן של הוראות אלה היא פיזור תיק ההשקעות, וההסדר המוצע יביא להחמרה כללית על ידי הנמכתה של התקרה המותרת בהוראות רבות. לדוגמא: השקעה בתאגיד: מוצע להגביל ב-5% מנכסי הקופה – ללא קשר לדירוג, בעוד כיום ניתן להשקיע עד 10% על פי הדירוג.
מגבלות על השקעות כשיעור מיעד השקעה. מטרת הוראות אלו היא מניעת שליטה בתאגידים על ידי גופים מוסדיים, וההסדר המוצע יביא להקלה רבה בתחום זה.
לדוגמא: הגבלה של 20% מאמצעי השליטה, מגבלה זהה לקופה ולקבוצה, בעוד כיום המגבלה לקופה היא 10%.
מגבלות על השקעות בגורמים קשורים. מטרת מגבלות אלה היא למנוע ניגודי עניינים, ובמערכת המוצעת הקלות רבות. לדוגמא: ניתנה סמכות לרוב הנציגים החיצוניים בוועדת ההשקעות להכשיר עסקה עם גורם קשור או באמצעותו. וכן, ניתנו הקלות רבות לגבי השקעה בגורם קשור.

2. התפתחות הקופות

א. שווי נכסי הקופות

נכסי קופת התגמולים של עובדי בנק לאומי הסתכמו ביום 30 ביוני 2011 בסך 3,770 מיליוני ₪. ברבעון השני של השנה קטנו נכסי הקופה בכ- 1.85% ומתחילת השנה קטנו נכסי הקופה בכ- 1.79%.

נכסי קופת התגמולים של עובדי בנק לאומי למשכנתאות הסתכמו ביום 30 ביוני 2011 בסך 70.5 מיליוני ₪. ברבעון השני של השנה קטנו נכסי הקופה בכ- 0.53% ומתחילת השנה גדלו נכסי הקופה בכ- 0.14%.

ב. הפקדות ומשיכות

במחצית הראשונה של השנה הופקדו בקופת התגמולים של עובדי בנק לאומי 36.3 מיליוני ש"ח ונמשכו 55.2 מיליוני ש"ח - כולל העברות לקופות אחרות.

בתקופה זו הופקדו בקופת התגמולים של עובדי בנק לאומי למשכנתאות 1.2 מיליוני ₪ ולא נמשכו כספים מהקופה.

ג. תשואות הקופות

ברבעון השני של השנה הניבה קופת התגמולים של עובדי בנק לאומי תשואה נומינלית שלילית בשיעור של 1.34%, לעומת תשואה נומינלית שלילית בשיעור של 1.98% ברבעון המקביל אשתקד. במחצית הראשונה של שנת 2011 הניבה קופת התגמולים של עובדי בנק לאומי תשואה נומינלית שלילית בשיעור של 1.44%, לעומת תשואה נומינלית חיובית בשיעור של 0.74% במחצית המקבילה אשתקד. בכל שנת 2010 הניבה הקופה תשואה נומינלית חיובית בשיעור של 7.80%.

ברבעון השני של השנה הניבה קופת התגמולים של עובדי בנק לאומי למשכנתאות תשואה נומינלית שלילית בשיעור של 1.40%, לעומת תשואה נומינלית שלילית בשיעור של 1.79% ברבעון המקביל אשתקד. במחצית הראשונה של שנת 2011 הניבה קופת התגמולים של עובדי בנק לאומי למשכנתאות תשואה נומינלית שלילית בשיעור של 1.60%, לעומת תשואה נומינלית חיובית בשיעור של 0.78% בתקופה המקבילה אשתקד. בכל שנת 2010 הניבה הקופה תשואה נומינלית חיובית בשיעור של 7.85%.

3. ההתפתחויות הכלכליות

הפעילות הכלכלית במשק ממשיכה לגדול וצפוי כי שיעור הצמיחה בישראל יסתכם בשנת 2011 סביב 5%. סביבה זו מצביעה על איתנות פיננסית טובה של המשק המקומי, בפרט על רקע ההאטה בקצב ההתאוששות של הכלכלה העולמית. בתוך כך, נרשמה עלייה בסביבת האינפלציה המקומית. מדד המחירים לצרכן רשם עלייה של כ-1.5% ברביע השני של שנת 2011, בהמשך לעליות של כ-0.7% ברביע הראשון לשנה זו וכ-0.75% ברביע הרביעי של שנת 2010. ב-12 החודשים האחרונים נרשמה עלייה של 4.2%, גבוה מיעד האינפלציה של הממשלה. העלייה נבעה בעיקר בשל עלייה במחירי הדיור ובמחירי חומרי הגלם והסחורות בעולם. נציין כי בהסתכלות קדימה, קיימת ציפייה להתמתנות מה בקצב העלאות המחירים. ריבית בנק ישראל הועלתה ב-0.75% ברביע השני של שנת 2011, זאת בשעה בה ריביות הבנקים המרכזיים בארה"ב והגוש האירו נותרו ללא שינוי.

פעילות שוק ההון בארץ הושפעה במהלך התקופה הנסקרת מההאטה בקצב ההתאוששות של הכלכלה העולמית וחשש להדבקות משבר החוב בקרב המדינות הפריפריאליות באירופה, כמו גם בשל התפתחויות גיאופוליטיות באזורינו.

המסחר בשוק המניות התאפיין ברביע השני של השנה בירידות שערים חדות יחסית ובתנודתיות רבה. מדד ת"א 100 ירד ברביע השני של שנת 2011 בכ-7.8%, זאת לעומת ירידה של כ-1.3% ברביע הראשון שנה זו ועליה של כ-8.4% ברביע הרביעי של שנת 2010. מדד ת"א 25 רשם ירידה דומה בשיעור של כ-7.4% ברביע השני של שנת 2011, זאת בהשוואה לירידה מינורית של 0.4% ברביע הראשון של שנה זו ולעליות נאות של כ-8.2% ברביע הרביעי של שנת 2010.

לעומתם, עלו שערי אג"ח הממשלתיות ברביע השני של שנת 2011 בשיעור של כ-1.5%, לעומת ירידה של כ-1.2% ברביע הראשון של שנת 2011 וירידה מינורית בשיעור של כ-0.05% ברביע הרביעי של השנה הקודמת.

האג"ח הקונצרניות שינו מגמה ורשמו ירידות שערים של כ-0.8% ברביע השני של שנת 2011, לאחר שברביע הראשון של שנת 2011 וברביעים הרביעי והשלישי של שנת 2010 רשמו עלייה של כ-1.9%, וכ-1.4% וכ-3.6% בהתאמה. מדד תל בונד 20 עלה ברביע השני של שנת 2011 בכ-0.5%, לאחר עלייה דומה ברביע הראשון של שנת 2011 ועליה גבוהה יותר של כ-1.1% וכ-2.5% ברביע הרביעי ושלישי של שנת 2010, בהתאמה. ואילו במדד תל בונד 40 הקשור ברובו לענף הנדל"ן, נרשמה ירידה של כ-0.3% ברביע השני של שנת 2011, זאת לאחר עליה של כ-1.1% ברביע הראשון ולעליות של כ-0.6% ושל כ-4% ברבעונים הרביעי והשלישי של שנת 2010.

שער הדולר המשיך ונחלש בכ- 1.9% ברביע השני, זאת בהמשך להחלשות בשיעור של 2.2%, 3.2% וכ- 5.1% ברביע הראשון של שנת 2011 וברביעים הרביעי והשלישי של שנת 2010, בהתאמה. לעומתו נחלש האירו בכ- 0.9% למול המטבע המקומי, בהשוואה להתחזקות בשיעור של 4.9% ברביע הראשון של שנת 2011, להחלשות של כ- 4.8% ברביע הרביעי של שנת 2010 והתחזקות של כ- 4.2% ברביע השלישי של אותה שנה. פערים אלו בהתנהגות שערי החליפין נבעו מחוזקו היחסי של השקל למול הדולר ומהיחלשותו של הדולר למול מטבעות מרכזיים בעולם ובראשם האירו.

4. הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

דירקטוריון החברה בשיתוף המנכ"ל, 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 30 ביוני 2011 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. אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווחים כספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים

בחוזר גופים מוסדיים 2009-9-10 שעניינו אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי ובעדכנו בחוזר 2010-9-06 נקבע כי: "במועד פרסום הדוח הכספי ליום 30 ביוני 2011 יסיים הגוף המוסדי את שלב התיעוד ואימות תהליך התיעוד של דיווחים כספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים המוגשים לממונה או המפורסמים לציבור הרחב (לרבות באמצעות אתר האינטרנט של הגוף המוסדי) (להלן- הדוחות הנלווים), וייתן גילוי בדוח הדירקטוריון על עמידתו בהוראות פסקה זו". "במועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 במרס 2012 יסיים הגוף המוסדי את שלב התיעוד ואימות תהליך התיעוד של הדוח לעמית או למבוטח, וייתן גילוי בדוח הדירקטוריון על עמידתו בהוראות פסקה זו". החברה מינתה צוות ליישום הוראות החוזר ושכרה את שירותיו של יועץ חיצוני לסייע בעבודת התיעוד, הערכת יעילות הבקרות ניתוח פערים ותיקוף הבקרות הקריטיות לעניין הדוחות הנלווים. החברה קבעה בשלב הסקופינג כי הדיווחים הנלווים לדוחות הכספיים אשר בגינם החברה תיישם את הוראות החוזר לעניין SOX 404 הינם:

- דוח שנתי בדבר קיום הוראות דין ע"י קופת גמל.
- דוח רבעוני בדבר עמידת קופת הגמל בתקנות החשקה של קופות גמל.
- דוח נכסים רבעוני לאוצר.
- דוח חודשי לאוצר.

להלן הפעילויות שבוצעו עד כה על ידי החברה המנהלת:

- א. זיהוי חשבוניות ותהליכים עסקיים מהותיים.
- ב. הערכת סיכונים ותיעוד בקרות קיימות.
- ג. הערכת מידת יעילות הבקרות.
- ד. ניתוח פערים קיימים בבקרות.
- ה. עריכת תיקוף לבקרות קריטיות.

נכון ליום פרסום הדוחות החברה יישמה את הוראות החוזר דלעיל

7. 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. תקנוני הקופות שונו כך שנוכל לקבל בקופות בנוסף להפקדות התגמולים, גם הפקדות לפיצויים עבור העמיתים הפעילים (בכפוף לאישור האוצר), זאת לאור דרישת האוצר החל מינואר 2011 להפקדת כספי פיצויים לקופות אישיות על שם העובד ולא לקופות מרכזיות על שם המעביד.

הדוח אושר בישיבת הדירקטוריון מיום 28 באוגוסט 2011.



ש. לוי - מנכ"ל



ח. אברהם - יו"ר הדירקטוריון

הצהרה (certification)

אני, שמואל לוי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קופות התגמולים של עובדי לאומי ושל עובדי לאומי למשכנתאות בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30.6.11 (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.



שמואל לוי, מנכ"ל

28 באוגוסט 2011



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

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

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לחברי החברה לניהול קופות התגמולים של עובדי בנק לאומי ושל עובדי בנק לאומי למשכנתאות בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה לניהול קופות התגמולים של עובדי בנק לאומי ושל עובדי בנק לאומי למשכנתאות בע"מ (להלן: החברה), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים ליום 30 ביוני 2011 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על הרווח וההפסד, הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של ששה ושלשה 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", בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר (להלן: הנחיות הממונה) ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 (להלן: התקנות). 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 שניודע 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.

בכבוד רב,

סומך חייקין
רואי חשבון

28 במאי 2011

החברה לניהול קופות התגמולים של עובדי בנק לאומי
ושל עובדי בנק לאומי למשכנתאות בע"מ

תמצית דוח על מצב הכספי ביניים ליום

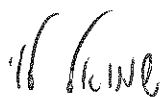
30 ביוני
2011
(בלתי מבוקר)
אלפי ₪

סך כל הנכסים

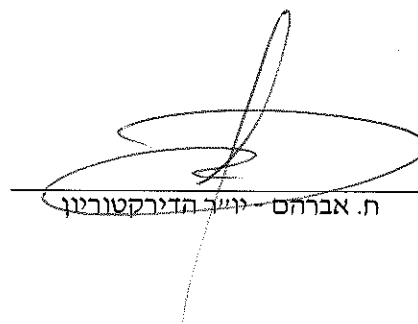
-

סך כל ההתחייבויות וההון

-



ש. לוי - מנכ"ל



ח. אברהם - יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 28 באוגוסט 2011.

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

החברה לניהול קופות התגמולים של עובדי בנק לאומי
ושל עובדי בנק לאומי למשכנתאות בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2011 (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 הינם עובדי בנק לאומי למשכנתאות בע"מ (להלן: "הקופות").

הקופות הינן קופות גמל מפעילות לתגמולים לשכירים, ועד ליום 31 ביולי 2008 הן היו מאוגדות כחברה בע"מ, בעלי מניותיהן היו העמיתים שהחזיקו ב- 100% מהנכסים, והבנקים בהם מועסקים העמיתים (להלן: "הבנקים") החזיקו 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 ולקופת גמל המנוהלת בנאמנות על ידי חברה מנהלת, ואילו קופת התגמולים של פקידי בנק לאומי למשכנתאות בע"מ הפכה לקופת גמל שאינה מאוגדת, המנוהלת 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").

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

לחברה אין הון עצמי, היא אינה גובה דמי ניהול מעמיתי הקופות 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 2010 (להלן: "הדוחות השנתיים"), וכן בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.

ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה

תמצית הדוחות הכספיים מוצגים בשי"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.