

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

**תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 30 בספטמבר 2010
(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח דירקטוריון
7	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקרים):
8	תמצית דוח על מצב הכספי ביניים
9	באורים לדוחות הכספיים

1. מגבלות, חקיקה, תקינה וחוזרי האוצר החלים על פעילות החברה ופורסמו במהלך הרבעון

הוראות לענין השקעת גופים מוסדיים באגרות חוב לא ממשלתיות חוזר גופים מוסדיים 3-9-2010 מ-14 ביולי 2010

חוזר זה מסדיר את תהליך ההשקעה באג"ח לא ממשלתיות - סחירות ובלתי סחירות. הוראות החוק נועדו לשפר את תהליך ההשקעה באג"ח אלה בעת רכישתן ובמהלך חייהן.

החוזר אינו חל על: ניירות ערך מסחריים, אשראי ספציפי, מוצרי מדדים, מוצרים מובנים, אג"ח שתשואתן תלויה בביצועי נכס בסיס כלשהו, אג"ח שהונפקו מחוץ לישראל (למעט לעניין האנליזה)

להלן תמצית הוראות החוזר:

- על חברה מנהלת לקבוע מדיניות השקעות ביחס לתניות חוזיות ואמות מידה פיננסיות. נספחי החוזר כוללים רשימות מוצעות של תניות חוזיות ושל אמות מידה פיננסיות, שלדעת האוצר יש בהן כדי לייצר נוהל נאות (Best Practice) להשקעה באג"ח קונצרן.
- חובה לקבל מסמכי הנפקה טרם רכישת אג"ח בשוק הראשוני.
- חובה לקבל דוחות ודיווחים ממנפיק שהוא תאגיד שאינו מדווח.
- חובה להכין אנליזה כתובה טרם רכישת אג"ח.
- חובה לקבוע מדיניות לעניין שיעורי השקעה באג"ח קונצרן על פי סוג איגרת החוב.

בחוזר מוצע סיווג אפשרי לפי קיומן של בטוחות, או לפי סדר הנשייה בעת פירעון החוב. סיווג זה אינו מחייב. כן נקבע לכך חריג: רכישת איגרות חוב של תאגיד בנקאי או מבטח.

גוף מוסדי רשאי לסטות מן המדיניות שגיבש ביחס לאיגרת חוב ספציפית, ובלבד שהסטייה תהא מנומקת מראש.

הוראות החוזר משלימות את ההוראות שנכנסו לתוקף על פי חוזרי האשראי הקיימים מאוגוסט 2007.

תחילה: 1 באוקטובר 2010

ניהול טכנולוגיות מידע בגופים מוסדיים חוזר גופים מוסדיים 4-9-2010, מ-22 באוגוסט 2010

הוראות החוזר נועדו להבטיח את ניהולו התקין של תחום טכנולוגיית המידע, על ידי הנחת יסודות לתקנים ולעקרונות ממשל תאגידי נאותים. תחום זה כולל רק את התשתיות והמערכות התומכות בפעילות הליבה:

- מערכת תפעול זכויות עמיתים ומבוטחים (מערכת "נוגה")
 - מערכת ההשקעות והפיננסים" (מערך החשבות ומערך ההשקעות);
- חברה המנהלת קופות גמל שהיקף נכסיהן אינו עולה על 5 מיליארד ש"ח ("גוף מוסדי בעל היקף פעילות נמוך"), פטורה מהקמת וועדת היגוי מקצועית וממינוי מנהל מערכות מידע.

תחילה

1 בינואר 2011 למעט האמור להלן:

עד 31 במרץ 2011: מיפוי המערכות והגדרת פערי המיכון כאמור בסעיף 6.ב. לחוזר.

ביצוע סקר הציות כאמור בסעיף 4.ג. לחוזר.

עד 30 ביוני 2011: גיבוש התוכנית להשלמת פערי המיכון, כאמור בסעיף 6.ב. לחוזר.

הצגת תוכנית הערכת הסיכונים והבקורות לדירקטוריון, כאמור בסעיף 5.ד. לחוזר.

עד 31 במרץ 2012: מיכון מערכות הליבה, כאמור בסעיף 6.א. לחוזר.

הבהרה לעניין פריסת הרווח שיווצר כתוצאה מחישוב שוויו של נכס לא סחיר על ידי מומחה, ש.ה.ה - 2010-27495 מ-15 באוגוסט 2010

בחוזר מספר 2009-9-16 בדבר חישוב נכסים לא סחירים, נקבעו כללים לחישוב שוויו על ידי מומחה, בעיקר לגבי מניות לא סחירות. בסעיף 5.1.5. לחוזר נקבע כי:

רווח שנוצר כתוצאה מחישוב שוויו של נכס על-ידי מומחה, ייפרס לאורך חיי הנכס בהתאם לאמור בהוראות חוזר "חישוב לראשונה של נכסי השקעה". בנכסים שהמח"מ שלהם אינו ידוע, כגון: מניה או מקרקעין, הרווח ייפרס לתקופה שתקבע ע"י ועדת ההשקעות, בהתאם לאופי הנכס ו/או לטווח ההשקעה המוערך, ובכל מקרה לא יפחת מ-5 שנים.

הוראות התקינה הבינלאומית (IFRS) קובעות כי אין לפרוס את הרווח שנוצר כתוצאה מחישוב שוויו של נכס על ידי מומחה, זאת בניגוד להוראת החוזר בדבר חישוב נכסים לא סחירים. בכוננת האוצר לתקן הוראה זו ולהתאימה להוראות התקינה החשבונאית הבינלאומית.

עד לביצוע התיקון האמור, יוצג שוויו של נכס לא סחיר בהתאם להערכת שווי שנעשתה על ידי מומחה, ללא ביצוע הפריסה של הרווח שיווצר.

טיוטה שניה של חוזר התאמת מסלול החיסכון הפנסיוני למאפייני העמית, חוזר גופים מוסדיים מ-6 ביולי 2010

טיוטה שניה של תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(הקמת מסלולי ברירת מחדל), התש"ע - 2010

תמצית ההוראות: על החברות המנהלות להקים מסלולי ברירת מחדל לעמיתים המצויים במסלולים כלליים, ולא הורו על הצטרפות ל"מסלול ברירת מחדל" מסויים או ל"מסלול מתמחה" (מסלול השקעה שעל פי מדיניות ההשקעות שלו, כפי שנקבע בתקנון או בפוליסה, קיימת התחייבות לחשיפה בשיעור שלא יפחת מ-50% משווי נכסי המסלול באפיק השקעה מסוים, או מסלול אחר שאישר הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר כמסלול מתמחה). וזאת במטרה להתאים את תיק ההשקעות למאפייני העמיתים.

להלן השינויים העיקריים בטיוטה זו לעומת קודמתה:

- היישום לגבי עמיתים קיימים (העברת העמיתים למסלולים המתאימים להם) ייפרס על פני מספר שנים: מ-1 בינואר 2012 עד 1 בינואר 2016. ככל שגיל העמית גבוה יותר היישום קרוב יותר.
- לגבי עמיתים מתחת לגיל 55 כאשר המודל מתבסס על גיל בלבד, ולגבי בני 55 ומעלה, נקבע כי הגוף המוסדי יעביר את העמית למסלול המתאים, בתחילת הרבעון שלאחר המועד בו נדרשת ההתאמה, אך יודיע על כך לעמית לא יאוחר מחודש לפני מועד ההתאמה (בטיוטה הראשונה חובת ההודעה הייתה לאחר ביצוע ההעברה).
- נוסף מסלול למקבלי קצבה, כאשר קופה רשאית להקים חשבון נוסף נפרד למקבלי קצבות זקנה, לגבי הסכומים העולים על סכומי פנסיית החובה.
- מקבל קצבה יצורף למסלול מקבלי קצבה ללא זכות לבחור במסלול אחר.

טיוטה שנייה של חוזר גופים מוסדיים 2010-28 מ-24 במאי 2010, בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים

בחוזר גופים מוסדיים 2009-9-10, שעניינו אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי, פורטו ההוראות ליישום דרישות סעיף 404 של ה-SOX Act (להלן - סעיף 404).

בחוזר ביטוח 2005-1-49 מיום 25 בדצמבר 2005, בחוזר גמל 2006-2-2 מיום 23 בינואר 2006 ובחוזר פנסיה 2007-3-4 מיום 26 בפברואר 2007, אומצו דרישות סעיף 302 של ה-SOX Act, כך שהחל בדוחות הכספיים של גופים מוסדיים לתקופות המסתיימות ביום 31 בדצמבר 2006 ואילך נכללו ההצהרות בהתאם להוראות החוזרים.

בנוסף, בחוזר גופים מוסדיים 2006-9-2 מיום 2 באוגוסט 2006 נקבעה מתכונת הגילוי בדבר יעילות הבקורות והנהלים לגבי הגילוי בדוחות ובדבר שינוי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של גוף מוסדי.

תקנות ה-SEC, שנועדו ליישום דרישות סעיף 404, מתקנות את נוסח ההצהרות ומתכונות הגילוי ומוסיפות דרישות חדשות: חוות דעת מרואה החשבון המבקר ודוח דירקטוריון והנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי.

טיוטה זו מרכזת את כל חובות הגילוי, הצהרות ודוחות שיש לצרף לדוחות הכספיים לאור הוראות חוזר גופים מוסדיים 2009-9-10 לעניין אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי, ובעת כניסתה לתוקף יבוטלו כל החוזרים הקודמים בנושא.

הוראות אלה יחולו על כל דיווח כספי של הגוף המוסדי, לרבות דיווח כספי של קופות הגמל שבניהולו.

תחילה: תחילתן של הוראות חוזר זה החל מהדיווחים הכספיים לשנת 2010 ואילך.

טיוטת תיקון חוזר אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי חוזר גופים מוסדיים 2010-26 מ-18 באוגוסט 2010

הוראות החוזר מ-21 ביוני 2009 מאמצות את דרישות סעיף 302 של ה-SOX Act, כך שהחל בדוחות הכספיים של גופים מוסדיים לתקופות המסתיימות ביום 31 בדצמבר 2006 ואילך, ייכללו ההצהרות בהתאם להוראות החוזרים. בחוזר פורטו הוראות המיועדות ליישום דרישות סעיף 404 של ה-SOX Act.

כן נקבע בחוזר ה"ל כי גוף מוסדי יישם את דרישות סעיף 404 ואת הוראות ה-SEC שפורסמו מכוחו, וכי הצהרות ההנהלה על הבקרה הפנימית וחוות הדעת של רואה החשבון המבקר, יצורפו לדוחות הכספיים של גופים מוסדיים החל בתקופת הדיווח המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2010.

בטיוטת התיקון מוצעים השינויים הבאים:

- פרסום התיעוד ואימות תהליך התיעוד של הדיווחים הנלווים יסתיימו במועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 במרץ 2010 (ולא הדוח הכספי השנתי)
- קרנות פנסיה וחברות ביטוח יחויבו להגיש לממונה על שוק ההון דיווח על היערכותם עד 30 בנובמבר 2011.

הצעת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (עיסוק ביעוץ פנסיוני ובשיווק פנסיוני) (תיקון מס') התש"ע 2010 - תיקון

ביום 11 במאי 2010 הוקמה המסלוקה לחיסכון לטווח ארוך בע"מ, במטרה להקים, לייסד ולנהל מסלוקת מידע וכספים בתחום החיסכון ארוך הטווח.

ביום 27 ביוני 2010 פרסם הממונה על שוק ההון הוראות לעניין דרכי פעולתה וניהולה של המסלוקה לחיסכון לטווח ארוך (הוראות לעניין דרכי פעולתה וניהולה של המסלוקה לחיסכון לטווח ארוך בע"מ ש.ה. 2010-10076) שמטרתם להסדיר את פעולת המערכת לסליקה פנסיונית, עד להשלמת חקיקה מפורטת בעניין.

לאור האמור, מוצע להסדיר בחקיקה את סמכויות הממונה לקבוע הוראות הנוגעות למתן רישיון לחברה להפעלת מערכת סליקה פנסיונית ולדרכי פעילותה וניהולה.

החוק נועד להגן על ענייני משתמשי המסלוקה ומקבלי השירות מהמשתמשים, לדאוג לפיתוח תחרות ומניעת ריכוזיות בתחום הייעוץ והשיווק הפנסיוני ובתחום החיסכון לטווח ארוך. בשל רגישות המידע המועבר במסלוקה, מוצע לקבוע כללים לעניין פיקוח הממונה על אבטחת המידע המועבר במסלוקה.

2. התפתחות הקופות

א. שווי נכסי הקופות

נכסי קופת התגמולים של עובדי בנק לאומי הסתכמו ביום 28 בספטמבר 2010 בסך 3,723,831 אלפי ש"ח. מתחילת השנה גדלו נכסי הקופה בכ- 5.6%.

נכסי קופת התגמולים של עובדי בנק לאומי למשכנתאות הסתכמו ביום 28 בספטמבר 2010 בסך 67,881 אלפי ש"ח. מתחילת השנה גדלו נכסי הקופה בכ- 7.4%.

ב. הפקדות ומשיכות

ברבעון השלישי של השנה הופקדו בקופת התגמולים של עובדי בנק לאומי 17,894 אלפי ש"ח ונמשכו 13,963 אלפי ש"ח - כולל העברות לקופות אחרות. מתחילת השנה הופקדו בקופה 53,727 אלפי ש"ח ונמשכו 31,225 אלפי ש"ח.

בתקופה זו הופקדו בקופת התגמולים של עובדי בנק לאומי למשכנתאות 596 אלפי ש"ח, ונמשכו 259 אלפי ש"ח. מתחילת השנה הופקדו בקופה 1,788 אלפי ש"ח ונמשכו 274 אלפי ש"ח.

ג. תשואות הקופות

ברבעון השלישי של השנה הניבה קופת התגמולים של עובדי בנק לאומי תשואה נומינלית חיובית בשיעור 4.16%, לעומת תשואה נומינלית שלילית בשיעור (1.93%) ברבעון השני ותשואה נומינלית חיובית בשיעור 2.72% ברבעון הראשון. מתחילת השנה הניבה הקופה תשואה נומינלית חיובית בשיעור 4.93%.

בתקופה זו הניבה קופת התגמולים של עובדי בנק לאומי למשכנתאות תשואה נומינלית חיובית בשיעור 4.08%, לעומת תשואה נומינלית שלילית בשיעור (1.75%) ברבעון השני ותשואה נומינלית חיובית בשיעור 2.57% ברבעון הראשון. מתחילת השנה הניבה הקופה תשואה נומינלית חיובית בשיעור 4.89%.

3. ההתפתחויות הכלכליות

המסחר בשוק המניות התאפיין ברבעון השלישי של השנה בעליות שערים חדות. מדד ת"א 100 עלה ברבעון השלישי בכ- 14%, לעומת ירידה של כ- (14.3%) ברבעון השני ועלייה של כ- 8.5% ברבעון הראשון. מתחילת השנה עלה מדד ת"א 100 בכ- 6%.

מדד ת"א 25 עלה בכ- 15.4%, לעומת ירידה של כ- (13.6%) ברבעון השני ועלייה של כ- 7.3% ברבעון הראשון. מתחילת השנה עלה מדד ת"א 25 בכ- 7.1%.

אג"ח ממשלתיות עלו ברבעון השלישי בשיעור של כ- 1.2%, לעומת עלייה בשיעור של כ- 3.3% ברבעון השני וכ- 1.8% ברבעון הראשון. מתחילת השנה עלו אג"ח ממשלתיות בשיעור של כ- 6.3%.

אג"ח לא ממשלתיות עלו ברבעון השלישי בשיעור של כ- 3.6%, לעומת עלייה בשיעור של כ- 1.7% ברבעון השני וכ- 3.8% ברבעון הראשון. מתחילת השנה עלו אג"ח לא ממשלתיות בכ- 9.4%.

מדד תל בונד 20 עלה ברבעון השלישי בכ- 2.5%, לעומת עלייה של כ- 3.2% ברבעון השני וכ- 3.9% ברבעון הראשון. מתחילת השנה עלה מדד תל בונד 20 בכ- 9.8%.

מדד תל בונד 40 הקשור ברובו לענף הנדל"ן, עלה ברבעון השלישי בכ- 4%, לעומת עלייה של כ- 0.3% ברבעון השני וכ- 5.6% ברבעון הראשון. מתחילת השנה עלה מדד תל בונד 40 בכ- 10.2%.

מדד המחירים לצרכן עלה ברבעון השלישי בכ- 1.2%, לעומת עלייה של כ- 1.5% ברבעון השני וירידה של כ- (0.9%) ברבעון הראשון. מתחילת השנה עלה מדד המחירים לצרכן בכ- 1.9%.

שער הדולר ירד ברבעון השלישי בכ- (5.1%), לעומת עלייה של כ- 4.4% ברבעון השני וירידה של כ- (1.6%) ברבעון הראשון. מתחילת השנה ירד שער הדולר בכ- (2.6%).

4. הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

דירקטוריון החברה בשיתוף המנכ"ל, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את היעילות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה ושל הקופות. על בסיס הערכה זו הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה ושל הקופות הינן יעילות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח הרבעוני 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 30 בספטמבר 2010 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה ושל הקופות על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה או הקופות על דיווח כספי.

6. כללי

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

ב. ברבעון השלישי של שנת 2010 מונה מר עמי כהן לדירקטור חיצוני בחברה, במקום ד"ר אריה נחמיאס שפרש מכהונתו.

7. סעיף 404 של ה-SOX Act

החברה סיימה את שלב תיחום הפרוייקט של הדיווחים הנלווים, שיכלול את הדוח הרבעוני והשנתי בדבר קיום הוראות הדין על ידי קופות גמל, את רשימת הנכסים הרבעונית והשנתית ואת הדוח החודשי לאוצר - נכסים ותזרים מנכסים.

הדוח אושר בישיבת הדירקטוריון מיום 28 בנובמבר 2010.

ע.קליין - מנכ"ל

ח. אברהם - יו"ר הדירקטוריון

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 בספטמבר 2010. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו 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 קופת גמל), התשכ"ד - 1964 (להלן: "התקנות"). אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו 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 בנובמבר 2010

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

תמצית דוח על מצב הכספי ביניים ליום

30 בספטמבר
2010
(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח

-

סך כל הנכסים

-

סך כל ההתחייבויות וההון

ע.קליין - מנכ"ל

ח. אברהם - יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 28 בנובמבר 2010.

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

ביאורים לדוחות

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 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 2009 (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 שההוצאות 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.