

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

**תמצית דוחות כספיים ביניים  
ליום 31 במרס 2010  
(בלתי מבוקרים)**

## תוכן העניינים

### עמוד

2	דוח דירקטוריון
5	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרס 2010 (בלתי מבוקרים):
6	תמצית דוח על מצב הכספי ביניים
7	באורים לדוחות הכספיים

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

ברבעון זה לא התפרסמו חוזרים חדשים אלא רק שתי הבהרות לחוזרים קיימים ומספר טיוטות של חוזרים המפורטים להלן:

### ב-25 בינואר השנה התפרסם חוזר גופים מוסדיים 1-9-2010 - כהונת עובד גוף מוסדי כדירקטור בו - הבהרה

תקנה 24(2) לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח)(דירקטוריון וועדותיו), התשס"ז-2007 קובעת כי לא ימונה לדירקטור ולא יכהן כדירקטור בגוף מוסדי מי שהוא עובד הגוף המוסדי, למעט מנהלו הכללי.

בביקורות שנערכו במספר גופים מוסדיים, נמצא כי דירקטורים מספקים מגוון שירותים לגופים אלו ובכך משמשים גם כבעלי תפקיד בהם וגם כעובדים בפועל, אף אם לא באופן פורמלי.

חוזר זה מבהיר כי העסקת דירקטור בגוף המוסדי כבעל תפקיד בו (זולת המנהל הכללי) וכעובד בפועל, אף אם אינו מוגדר פורמלית כעובד הגוף המוסדי, אינה עולה בקנה אחד עם התקנות.

### ב-24 במרס השנה התפרסמה הבהרה לחוזר גופים מוסדיים 24-9-2009 - מדיניות תגמול של נושאי משרה בגופים המוסדיים

חוזר זה מבהיר את מועד פרסום מדיניות התגמול של נושאי משרה לשנת 2010 כדלקמן:

א. לא תחול חובת פרסום בדוח השנתי ביחס למדיניות תגמול של נושאי משרה העוסקים בניהול השקעות לשנת 2010, אולם עד ליום 31 ביולי 2010 תפורסם באתר האינטרנט של הגוף המוסדי מדיניות התגמול של נושאי משרה אלו בלבד.

ב. מדיניות התגמול של יתר נושאי המשרה, תפורסם החל ב-1 בינואר 2011.

### טיוטא שנייה של חוזר גופים מוסדיים 166-2009 - ניהול טכנולוגיות מידע בגופים מוסדיים מ-25 בינואר 2010

הוראות החוזר נועדו להבטיח את ניהולו התקין של תחום טכנולוגיית המידע, באמצעות הנחת יסודות לתקנים ולעקרונות ממשל תאגידי נאותים. מצרף ההוראות מכונה "ממשל טכנולוגיית המידע", המגדיר לאורגנים השונים של הגוף המוסדי את אחריותם להיבטים השונים של תחום זה.

### טיוטא שנייה של חוזר הכרעות עקרוניות חוזר שוק ההון 39-2010 - הכרעה לעניין פיצוי בשל איחור במשיכה של כספים או בשל איחור בהעברה של כספים בין קופות גמל או בין מסלולי השקעה מ-16 בפברואר 2010.

בהתאם לתקנה 41(ז1) לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964, יש לשלם ריבית פיגורים בגין איחור בביצוע הוראות משיכה והוראות העברה.

ב-1 באוקטובר 2008 נכנסה לתוקף תקנה 6 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (העברת כספים בין קופות גמל), התשס"ח-2008, במסגרתה נקבע פיצוי נרחב יותר הכולל ריבית פיגורים ופיצוי על הפסד תשואה ועל הפרשי תשואה, אולם זאת בגין איחור בביצוע הוראות העברה בלבד.

טיוטת חוזר זה כוללת פרשנות של שתי התקנות הנ"ל, המרחיבה במידה מסויימת גם את התקנה המוקדמת.

## 2. התפתחות הקופות

### א. שווי נכסי הקופות

נכסי קופת התגמולים של עובדי בנק לאומי הסתכמו ביום 31 במרס 2010 בסך 3,629,560 אלפי ש"ח - גידול של כ- 2.9% לעומת סוף שנת 2009.

נכסי קופת התגמולים של עובדי בנק לאומי למשכנתאות הסתכמו ביום 31 במרס 2010 בסך 65,437 אלפי ש"ח - גידול של כ- 3.5% לעומת סוף שנת 2009.

### ב. הפקדות ומשיכות

בתקופה ינואר - מרס 2010 הופקדו בקופת התגמולים של עובדי בנק לאומי 17,832 אלפי ש"ח ונמשכו 11,174 אלפי ש"ח - כולל העברות לקופות אחרות.

בתקופה זו הופקדו בקופת התגמולים של עובדי בנק לאומי למשכנתאות 590 אלפי ש"ח, ונמשכו 15 אלפי ש"ח.

### ג. תשואות הקופות

בתקופה ינואר - מרס 2010 הניבה קופת התגמולים של עובדי בנק לאומי תשואה נומינלית חיובית בשיעור 2.72% (3.71% ריאלית).

בתקופה זו הניבה קופת התגמולים של עובדי בנק לאומי למשכנתאות תשואה נומינלית חיובית בשיעור 2.57% (3.56% ריאלית).

## 3. ההתפתחויות הכלכליות

המסחר בשוק המניות התאפיין ברבעון הראשון של השנה בעליות שערים חדות. מדד ת"א 100 עלה ברבעון הראשון בכ- 8.49% ומדד ת"א 25 עלה בכ- 7.34%.

אג"ח ממשלתיות עלו ברבעון הראשון בשיעור של כ- 1.76% : כ- 1.73% בצמודות מדד וכ- 1.78 בלא צמודות.

אג"ח לא ממשלתיות עלו ברבעון הראשון בשיעור כ- 3.81% : כ- 5.30% בצמודות מדד וכ- 2.81% בצמודות מט"ח.

מדד תל בונד 20 עלה ברבעון הראשון של השנה בכ- 3.90%.

מדד תל בונד 40 הקשור ברובו לענף הנדל"ן, עלה ברבעון הראשון של השנה בכ- 5.63%.

מדד המחירים לצרכן ירד ברבעון הראשון של השנה בכ- 0.86%.

שער הדולר ירד ברבעון הראשון של השנה בכ- 1.64%.

## 4. הערכת בקורות ונהלים לגבי הגלוי

דירקטוריון החברה בשיתוף המנכ"ל, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את היעילות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הקופות. על בסיס הערכה זו הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הקופות הינן יעילות 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 2010 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הקופות על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר 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. ברבעון הראשון של שנת 2010 לא חלו שינויים בהרכב הדירקטוריון וועדותיו.

הדוח אושר בישיבת הדירקטוריון מיום 10 ביוני 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 31 במרס 2010. הדירקטוריון והנהלה 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 מבי רורים, 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 ש היו יכולים להיות מזהים 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

10 ביוני 2010

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

**תמצית דוח על מצב הכספי ביניים ליום**

31 במרס  
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: 10 ביוני 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 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 בחברה 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 צוּרפו 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 שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות שישמשו בהערכות הכרוכות באי ודאות, 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.

להלן תיאור מהות השינויים שננקטו במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה והשפעתם:

#### הצגת דוחות כספיים

החל ביום 1 בינואר 2009, החברה מיישמת את IAS 1, *הצגת דוחות כספיים*, מתוקן (להלן - "התקן"). התקן מאפשר להציג דוח יחיד על הכנסה כוללת (דוח משולב של רווח והפסד והכנסה כוללת אחרת) או הצגה בשני דוחות - דוח רווח והפסד ודוח נפרד על ההכנסה הכוללת. בהמשך לאמור בביאור 1 לעיל לא צורפו דוחות.