

**החברה לניהול קופות גמל של עובדי  
בנק דיסקונט בע"מ**

**דוח רבעוני של החברה המנהלת**

**ליום 30 ספטמבר 2018**

**בלתי מבוקר**

**תוכן העניינים**

**עמוד**

2-7

[דוח הדירקטוריון](#)

8-9

[הצהרות \(Certifications\)](#)

10-13

[דוח כספי ליום 30 בספטמבר 2018](#)

---

---

---

**דו"ח דירקטוריון תמציתי**  
**על ענייני החברה המנהלת וקופת הגמל**  
**שבניהולה**  
**לרבעון שהסתיים ביום 30.9.2018**

**דו"ח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2018**

**1. כללי**

- א. החברה לניהול קופות גמל של עובדי בנק דיסקונט בע"מ (להלן: "החברה"), עוסקת בניהול קופת התגמולים לעובדי בנק דיסקונט (להלן: "הקופה" ו/או "קופת הגמל"). הקופה הוקמה בשנת 1944. הקופה היא קופת גמל ענפית, לשכירים ועצמאים עובדי בנק דיסקונט לישראל בע"מ.
- ב. החברה המנהלת הינה חברה מוגבלת בערבות ללא הון מניות. בהתאם לסעיף 370 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, חברה מוגבלת בערבות ללא הון מניות, ייראו את חבריה כבעלי מניות בחברה, שיש לה הון מניות ללא ערך נקוב והוראות חוק החברות חלים עליה. חברי החברה, המחזיקים במניותיה ובעלי זכויות ההצבעה באסיפה הכללית, הינם עמיתי הקופה שהינם עובדי בנק דיסקונט לישראל בע"מ. הוועד הארצי של עובדי בנק דיסקונט מוסמך למנות את הדירקטורים בחברה.
- ג. בהתאם להוראות סעיף 4(א)(3) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, החברה לא נדרשת להחזיק הון עצמי מאחר והחברה מנהלת קופת גמל ענפית.
- ד. לקופה אישור משרד האוצר כקופת גמל לא משלמת לקצבה (קופת גמל לחיסכון) על כספים שהופקדו בה בשל שנת המס 2008 ואילך, וכקופת גמל לתגמולים וקופת גמל אישית לפיצויים על כספים שהופקדו בה בשל שנות המס שקדמו לשנת המס 2008 בלבד או שהועברו אליה מקופת גמל לתגמולים או אישית לפיצויים אחרת, לפי העניין.
- ה. תוקף אישור קופות הגמל הינו עד ליום 31.12.2018.
- ו. בהתאם לתכנית שאישר דירקטוריון החברה, החל מיום 1 בינואר 2016 פועלים בקופה ארבעה מסלולי השקעה:
- גמל דיסקונט לבני 50 ומטה (מס' מס הכנסה 9927) (מסלול חדש במקום מסלול מניות);
  - גמל דיסקונט לבני 50 עד 60 (מס' מס הכנסה 9928) (מסלול חדש במקום מסלול כללי);
  - גמל דיסקונט לבני 60 ומעלה (מס' מס הכנסה 9929) (מסלול חדש במקום מסלול אג"ח עד 10% מניות)
  - גמל דיסקונט אג"ח ממשלת ישראל (מס' מס הכנסה 2234) (במקום מסלול אג"ח ממשלתי).
- ז. בכפוף לתקנון הקופה, החברה אינה גובה דמי ניהול מעמיתי הקופה. בנק דיסקונט לישראל בע"מ נושא בכל הוצאות הניהול של החברה והקופה.
- ח. שירותי התפעול ניתנים לחברה על ידי לאומי שירותי שוק ההון בע"מ, המעניקה לחברה שירותי חשבונות ושירותי ניהול עמיתים.
- ט. שירותי ניהול תיקים ניתנים לחברה ע"י חברת פסגות ניירות ערך בע"מ.
- י. נכסי הקופה נמצאים במשמרת בבנק דיסקונט לישראל בע"מ, המעניק לחברה גם שירותי קנייה ומכירה של ניירות ערך.
- יא. החברה נעזרת ביועצים מקצועיים, וביניהם יועץ משפטי, מבקר פנים, ממונה אכיפה, מלווה ליישום SOX 404 ומנהל סיכונים.

**דו"ח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2018**

**2. נתונים עיקריים של הקופה**

קופת גמל אישית לתגמולים ופיצויים			
31.12.2017	30.9.2017	30.9.2018	
			<b>מספר חשבונות עמיתים:</b>
2,318	2,194	1,922	פעילים <sup>1</sup>
2,000	2,091	2,071	לא פעילים
4,318	4,285	3,993	סה"כ
			<b>נכסים מנוהלים, נטו<sup>2</sup> (באלפי ש"ח):</b>
1,122,862	1,103,814	836,110	פעילים
1,015,229	1,061,856	938,156	לא פעילים
2,138,091	2,165,670	1,774,266	סה"כ
			<b>נתונים תוצאתיים: (באלפי ש"ח):</b>
164	52	9	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים <sup>3</sup>
71,121	50,226	55,291	תקבולים מדמי גמולים
695	3	904	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים <sup>4</sup>
21,412	18,802	16,621	העברות צבירה לקופה
(363,998)	(282,414)	(428,243)	העברות צבירה מהקופה
105,417	(89,223)	( 51,778)	פדיונות
113,464	66,770	44,284	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה <sup>5</sup>

<sup>1</sup> עמיתים פעילים - בשנת 2015 ההגדרה כוללת עמיתים שהופקדו עבורם כספים בשל החודש האחרון שקדם למועד הדוח ושעומדת בחשבונם יתרה לתאריך הדוח. לעניין זה הפקדה - למעט העברת צבירה לחשבון. עמית פעיל שבעלותו גם חשבון לא פעיל ייחשב עמית פעיל. בשנת 2016 ההגדרה שונתה כך שחשבון עמית פעיל בקופת גמל הינו חשבון עמית שהופקדו בו דמי גמולים ברבעון האחרון שקדם למועד הדוח ושעומדת בו יתרה נכון לאותו מועד. (כלומר ייתכן ועמית ידווח הן כעמית פעיל והן כעמית לא פעיל).

<sup>2</sup> נכסים נטו - סך כל הנכסים בניכוי זכאים ויתרות זכות.

<sup>3</sup> דמי גמולים משונתים - עבור עמיתים פעילים שהצטרפו לקופה במהלך השנה. לצורך חישוב דמי הגמולים המשונתים - עבור הפקדות חודשיות - ההפקדה/החיוב החודשי האחרון יוכפל ב-12 (יש לשים לב כי מדובר בחיוב בודד בלבד). עבור הפקדות/חיובים בעלי עיתוי אחר : רבעוני, חצי שנתי וכדומה) - יוכפל במספר הפעמים שאותן הפקדות/חיובים צפויים להופיע במהלך השנה כך שישקפו את דמי הגמולים השנתיים. דמי גמולים משונתים לא יכללו דמי גמולים חד פעמיים. יובהר כי החישוב זהה בדוח השנתי ובדוח הרבעוני.

<sup>4</sup> תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים - תקבול של סכום אחד בלבד בתקופת הדוח שאינם חלק מההפקדות החודשיות/רבעוניות. יש לכלול דמי גמולים חד פעמיים הן בגין מצטרפים חדשים והן בגין עמיתים קיימים, גם במקרה שהחשבון כבר לא קיים בסוף התקופה. הנתון יינתן בנוסף לנללנתון של תקבולים מדמי גמולים ולא יופחת ממנו. הנתון בדוח כולל הפקדות לפי תיקון 190 לפקודת מס הכנסה וכן הפקדות לעמיתים שכירים (ברמת תעודת זהות) שבתקופת הדיווח בוצעה עבורם הפקדה אחת בלבד.

<sup>5</sup> עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה יילקח מדוח הכנסות והוצאות של הקופות/הקרנות.

קופת גמל אישית לתגמולים ופיצויים			
<b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪):</b>			
			פעילים ולא פעילים
-	-	-	
<b>דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ₪):</b>			
-	-	-	
<b>חשבונות מנותקי קשר:</b>			
			מספר חשבונות
10	13	9	
			נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
109	324	105	
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0	0	0	
<b>חשבונות לא פעילים - ביתרה של עד 8,000 ₪</b>			
			מספר חשבונות
11	12	10	
			נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)
44	45	38	
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0	0	0	

### 3. היקף הנכסים המנוהלים:

להלן נתונים כספיים של הקופה ליום 30.09.2018 ולתקופה שמסתיימת באותו תאריך (באלפי ש"ח):

גמל דיסקונט אג"ח ממשלת ישראל	גמל דיסקונט לבני 60 ומעלה	גמל דיסקונט לבני 50-60	גמל דיסקונט לבני 50 ומטה	מצרפי	סך נכסים מנוהלים
25,064	34,637	1,707,344	7,684	1,774,729	
(0.2%)	1.07%	2.71%	3.12%		תשואה נומינלית ברוטו (באחוזים) מתחילת השנה

### 4. מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות החברה המנהלת ובסביבתה העסקית שחלו בתקופת הדוח

#### התפתחויות פיננסיות והתפתחויות בשוק ההון בתקופת הדוח:

קצב העברות הכספים מהקופה לקופות גמל אחרות בשלושת הרבעונים לשנת 2018 ועמד על כ- 20% מנכסי הקופה. ב- 12 החודשים האחרונים ירד היקף נכסי הקופה בכ- 22%. עיקר הירידה נובע מהעברות כספים מהקופה לקופות גמל אחרות. מידע נוסף ראה בסעיף 5 לדוח הדירקטוריון.

**דו"ח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2018**

השינויים במדדי ניירות הערך הסחירים בבורסה מתחילת השנה ועד לסיום הרבעון השלישי של שנת 2018 (להלן התקופה הנסקרת), היו כדלקמן :

מדד המניות הכללי	6.7%
SME 60	2.1%
מדד ת"א 125	9.0%
מדד ת"א 35	8.3%
מדד אג"ח להמרה	0.7%
אג"ח כללי מדד	0.7%
מדד המחירים לצרכן	1.2%

**5. אירועים שאירעו בתקופת הדיווח ולאחריו**

- א. בנק הפועלים הודיע כי בכוונתו להפסיק לספק שירותי תפעול לקופות גמל. ב-1.1.2018 הועבר התפעול של הקופה ללאומי שירותי שוק ההון בע"מ.
  - ב. החברה הגיעה להסכם עם חברת הראל פנסיה וגמל בע"מ (להלן: "חברת הראל"), במסגרתו תועבר הקופה לניהול חברת הראל ובהמשך תמוזג הקופה עם קופת גמל של חברת הראל. החברה התקשרה עם חברת הראל לאחר תהליך בדיקה כמפורט להלן:
    - בישיבת דירקטוריון מתאריך 26.4.2018 החליט דירקטוריון החברה כי לאור גידול בהיקף העברות כספים לקופות גמל אחרות יש לפעול למיזוגה של הקופה עם קופת גמל המנוהלת ע"י חברה מנהלת אחרת.
    - דירקטוריון החברה מינה צוות שינהל את תהליך הבחירה של החברה המנהלת שתקלוט את קופת העובדים ברשות מנכ"ל החברה והכולל : דירקטור חיצוני ודירקטור פנימי החברים בוועדת השקעות, סמנכ"ל הכספים, מנהל הסיכונים והיועצת המשפטית.
    - החברה הכינה בקשה לקבלת הצעות (שאלון) ופנתה ל-6 חברות מנהלות: אלטשולר שחם, הראל, ילין לפידות, כלל, מגדל ומנורה.
    - 4 מתוך 6 החברות הנ"ל הגישו הצעות לקליטת קופת העובדים: אלטשולר שחם, הראל, כלל ומנורה.
    - הצוות קיים מס' ישיבות ופגישות עם נציגי החברות המציעות לצורך הבנה וניתוח ההצעות.
    - לצורך השוואה בין הקופות והחברות המנהלות נערכו ע"י הנהלת החברה טבלאות השוואת נתונים נבחרים מתוך ההצעות שהתקבלו (המענה לשאלון החברה) ונתונים נוספים שנלקחו ממערכת "גמל-נט" של משרד האוצר והוצגו במודל השוואה.
- מודל ההשוואה כלל פרמטרים שונים, משקל לכל אחד מהפרמטרים והציון שניתן לכל אחד מהמציעים ביחס לאותו פרמטר. הציון המשוקלל של כל מציע אפשר תעדוף בין המציעים. בסיכום התהליך נבחרה חברת הראל.

ההסכם ומתווה העברת הניהול אושרו בדירקטוריון החברה ובאסיפה הכללית המיוחדת שהתכנסו ביום 20.9.2018.

בהתאם להסכם שנחתם בין החברה המעבירה, החברה הקולטת ובנק דיסקונט, מי שהיה עמית בקופה במועד העברת הניהול, יזכה לפטור מדמי ניהול (כל עוד הוא עמית בקופה) עבור הכספים שהיו בחשבונו ערב העברת הניהול וכן בגין הפקדות שוטפות לאחר העברת הניהול באמצעות בנק דיסקונט כמעסיק ו/או הפקדות עמית באמצעות תלוש המשכורת בבנק דיסקונט לחשבון שהייתה בו יתרה ב- 31.12.2018. הפטור מדמי ניהול ימשיך לחול על כספים אלה גם לאחר שיושלם מיוזג הקופה להראל קופת גמל. הבנק ישא בהוצאות דמי הניהול שישולמו להראל בגין הכספים כאמור.

זכויות העמיתים בקופת התגמולים לעובדי בנק דיסקונט לא תיפגענה מעצם העברת הניהול. לאחר סיום הליך העברת הניהול של הקופה תפעל החברה הקולטת למיזוגה של הקופה עם הראל קופת גמל (מס' מס הכנסה 101) מתוך כוונה להשלים את המהלך עד יום 1 באפריל 2019 או במועד נדחה אחר, כפוף לקבלת האישורים הנדרשים על-פי דין.

ג. ביום 14.11.2018 התקבל אישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון להעברת ניהול מרצון של הקופה לניהולה של חברת הראל.

מועד העברת הניהול יהיה ביום 1.1.2019.

ד. במסגרת הליך העברת הניהול החברה אישרה תיקונים בתקנון הקופה, שייכנסו לתוקף במועד העברת הניהול.

ה. פירוק מרצון- בכפוף להשלמת הליך העברת הניהול, החברה תפסיק לשמש כחברה מנהלת ותכנס להליכי פירוק.


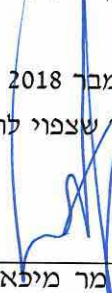
#### **6. אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי**

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי:

הנהלת החברה בשיתוף עם המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של החברה העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה הינן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי:

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 בספטמבר 2018 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

 מ"ר ראובן רשתי מנכ"ל	 מ"ר מיפאל אסור יו"ר הדירקטוריון	14 בנובמבר 2018 תאריך
---	--	--------------------------



**הצהרה (Certification)**

**אני, ראובן רשתי, מצהיר כי:**

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לרבעון שהסתיים ביום 30.9.2018 (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 ואת תוצאות הפעילות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכך-  
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, 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 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 על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי וכך-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, 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 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 על דיווח כספי.  
אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

  
מֶר רְאוּבֵן רֶשֶׁתִּי, מְנַכ"ל הַחֲבֵרָה

14 בנובמבר 2018  
תאריך

**הצהרה (Certification)**

**אני, עדי פרנקו, מצהירה כי:**

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לרבעון שהסתיים ביום 30.9.2018 (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 ואת תוצאות הפעילות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-
  - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו 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 והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, 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 לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

גבי עדי פרנקו, סמנכ"ל כספים

14 בנובמבר 2018  
תאריך

**דוח כספי תמציתי ביניים ליום 30 בספטמבר 2018**

**בלתי מבוקר**

**תוכן העניינים**

**עמוד**

11	<a href="#">דוח סקירה</a>
12	<a href="#">תמצית דוח על המצב הכספי ביניים</a>
13	<a href="#">באורים לדוחות הכספיים</a>

## דוח סקירה של רואי החשבון לבעלי המניות של החברה לניהול קופות גמל

### של עובדי בנק דיסקונט בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה לניהול קופות גמל של עובדי בנק דיסקונט בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים ליום 30 בספטמבר 2018. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר. 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 היישות". סקירה של מידע כספי לתקופות 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 ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.

בכבוד רב,

זיו אפאט  
רואי חשבון

תל אביב, 14 בנובמבר 2018



תמצית דוח על המצב הכספי ביניים (אלפי ש"ח)

30.9.2018  
בלתי מבוקר

ביאור

-

ב'1

סך כל הנכסים

-

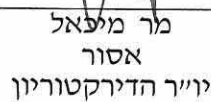
ג'1

סך כל ההתחייבויות וההון

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

  
גבי עדי  
פרנקן  
סמנכ"ל כספים

  
מר ראובן  
רשתי  
מנכ"ל

  
מר מיכאל  
אסור  
יו"ר הדירקטוריון

14 בנובמבר 2018  
תאריך אישור הדוחות הכספיים:

**ביאורים לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2018**

**ביאור 1 - כללי:**

- א. בהתאם להוראת סעיף 86(ו) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, עברה קופת התגמולים של עובדי ב.ד.ל. בע"מ (להלן- הקופה או הקופה התאגידית) ביום 1.4.2008 שינוי מבני במסגרתו הפכה הקופה התאגידית לחברה מנהלת, המנהלת בנאמנות את קופת התגמולים של עובדי בנק דיסקונט. במועד השינוי המבני, הועברו אמצעי השליטה של הבנק בקופה התאגידית לידי הועד הארצי של הבנק. הקופה התאגידית קבלה אישור מאגף שוק ההון לביצוע השינוי המבני. החברה החלה בפעילותה כחברה לניהול קופות גמל בתאריך 1 באפריל 2008.
- ב. במסגרת השינוי המבני, נחתם הסכם בין הסתדרות העובדים הכללית החדשה וארגון עובדי בנק דיסקונט לישראל (להלן - "נציגות העובדים") לבין בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן- "הבנק"). בהסכם נקבע, בין היתר, כי הבנק יישא בכל ההוצאות הקשורות לתפעול החברה והקופה כולל שירותים נלווים להשקעות ובכלל זה ניהול תיק ההשקעות, שירותי ברוקראז', שירותי שמירת ני"ע. מאחר והבנק נושא בכל הוצאות ניהול הקופה, לא צורפו דוחות רווח והפסד מאחר ואינם מוסיפים מידע לקורא הדוחות הכספיים.
- ג. בהתאם להוראות סעיף 4(א)(3) לחוק ה"ל, לא נדרש הון עצמי לחברה מאחר והחברה מנהלת קופת גמל ענפית.

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית:**

**א. כללי:**

הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים נערכו לפי אותם כללי חשבונאות מקובלים, מדיניות חשבונאית ושיטות החישוב הנקוטים בדוחות הכספיים השנתיים, לרבות אלו שנקבעו בתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ויש לעיין בהם יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2017 והביאורים המצורפים אליהם.

**ב. הצהרה על ציות לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34:**

הדוחות הכספיים התמציתיים ביניים מצייתים להוראות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

**ביאור 3 – אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחריו:**

- א. ב-1.1.2018 הועבר התפעול של הקופה ללאומי שירותי שוק ההון בע"מ.
- ב. ביום 8.10.2018 החברה הגיעה להסכם עם חברת הראל פנסיה וגמל בע"מ (להלן: "חברת הראל"), במסגרתו תועבר הקופה לניהול חברת הראל ובהמשך תמוזג הקופה עם קופת גמל של חברת הראל. ההסכם ומתווה העברת הניהול אושרו בדירקטוריון החברה ובאסיפה הכללית המיוחדת שהתכנסו ביום 20.9.2018.
- ביום 14.11.2018 התקבל אישור רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון להעברת ניהול מרצון של הקופה לניהולה של חברת הראל. מועד העברת הניהול יהיה ביום 1.1.2019.
- במסגרת הליך העברת הניהול, החברה אישרה תיקונים בתקנון הקופה, שייכנסו לתוקף במועד העברת הניהול. פירוק מרצון- בכפוף להשלמת הליך העברת הניהול, החברה תפסיק לשמש כחברה מנהלת ותכנס להליכי פירוק. מידע נוסף ראה בסעיף 5 לדוח הדירקטוריון.