

**אנליסט קופות גמל בע"מ**  
=====

**תוכנית – "אנליסט קופה מרכזית למצויים"**  
=====

דין וחשבון כספי  
לשנת 2012



דוח רואה החשבון המבקד לעמיתים של

"אנליסט קופה מרכזית לפיצויים"

ביקרת את המאזנים המעורפים של "אנליסט קופה מרכזית לפיצויים" (להלן - "הקופסה") בניתול אנליסט קופות נמל בע"מ (להלן - החברה המנהלת) למסגרת 31 בדצמבר 2012 ו-2011 ואת דוחות המבטוח והוצאות והדוחות על חשבוניים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שהשתתפו באגרות תאריכים. דוחות מספיקים אלה הוגשו באחריות הדירקטוריון והחברה של החברד המנהלת, אחראית היא להיות דעה על דוחות מספיקים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערבנו את בקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התש"ל"ג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו למכנ את הביקורת ולבצע במסדר להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות המספיקים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מידומית של ראיות החסכות בסכומים ובמידע שבודחות המספיקים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישמשו ושל האמצעים המשמעותיים שנטעו על ידי הדירקטוריון והנהלתו של החברה המנהלת וכן חקירת האחרות החוצה בדוחות המספיקים בכללותם. אנו סבורים שביקורתנו מספקת מידע טווח להיות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות המספיקים תמיל משקפים באופן טווח מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2012 ו-2011. ואת תוצאות פעולותיה ואת חשבוניים בזכויות עמיתים לכל אחת מהשנים שהשתתפו באגרות תאריכים, בהתאם להנחיות הממונה על שוק חוהן, ביטוח והסכון במשרד האוצר.

ביקרת גם, בהתאם לתקני PCAOB אחראי בדבר ביקורת של בקורה פנימית על דיווח כספי, כי שואמצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקורת הפנימית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2012, בהתבסס על קריטריונים שקבעו במסגרת המשלבת של בקורה פנימית שפורסמה על ידי COSO וחזות מיום 19 במרץ 2013 כלל חוות דעת ביקר מסויגית על אפקטיביות הבקורה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

צבי ודי ושות'  
צ"ר (כ"ס)  
רואי חשבון

תאריך: 19 במרץ 2013



**אנליסט קופות גמל בע"מ**

**תכנית "אנליסט קופת מרכזית לפנסיה"**

**מאזנים מאוחדים**

ליום 31 בדצמבר		
2012	2011	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	מאזן
<b>רכוש שוטף</b>		
4,540	9,324	פוזיטיב ושאר מוזנים
476	112	ריבית ודיבידנד לקבל
5,016	9,436	
<b>השקעות פונדיות</b>		
96,839	87,753	נכסי חוב סחירים
4,433	5,374	נכסי חוב שאינם סחירים
27,942	27,423	מניות סחירות
13,001	12,260	השקעות אחרות
142,215	132,810	
147,231	142,246	<b>סך כל הנכסים</b>
118	102	<b>זכאים ויורשות זכות</b>
147,113	142,144	<b>זכויות מעמיתים</b>
147,231	142,246	<b>סך כל ההתחייבויות חביוות המעמיתים</b>

הבאורים המפורטים מתווים חלק בלתי נפרד מחדויות הכספים.

			
מאזן לק	אגודת פנסיונרים	צד לזכות	19 במרץ 2013
התחייבות על תנאים	מנכ"ל	דיוק הדיוקסוריון	תאריך אישור
הכספים		חודדות הכספים	

אנליסט קופות גמל בע"מ

תוכנית "אנליסט קופות גמל" לפיצויים"

מאזנים לפי מסלולים

31 בדצמבר 2012		
מסלול	מסלול	
ממשלתי	ממשלתי	
אלפי ש"ח	כללי	
934	8,390	רכוש שוטף
-	112	מוזמנים ושוי מוזמנים
934	8,502	מוזמנים ושוי מוזמנים לקבל ריבית ודיוונד לקבל
8,471	79,282	השקעות פיננסיות
-	5,374	נכסי חוב סחירים
-	27,423	נכסי חוב שאינם סחירים
8,471	12,260	מניות סחירות
-	124,339	השקעות אחרות
9,405	132,841	סך כל השקעות פיננסיות
		סל כל הנכסים
6	96	זכאים ויתרות זכות
9,399	132,745	זכיות העמיתים
9,405	132,841	סך כל ההתחייבויות העמיתים

הבארים המפורטים מוזמנים חלק בקלי נפרד מחדותות הכספים.



אגליסט קופות גמל בע"מ

תמונת "אגליסט קופה מרכזית למצוינים"

דוחות הכנסות והוצאות מאוחדים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2011	2012	2011	2012
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הכנסות (הפסדים)			
ממומנים ושוי מומנים			
262	(66)	262	(66)
מחשקות			
(571)	7,428	(571)	7,428
(242)	1,371	(242)	1,371
(8,250)	2,954	(8,250)	2,954
621	491	621	491
(8,442)	12,244	(8,442)	12,244
(8,180)	12,178	(8,180)	12,178
הוצאות			
1,470	1,167	1,470	1,167
47	43	47	43
29	49	29	49
1,546	1,259	1,546	1,259
(9,726)	10,919	(9,726)	10,919

ערך הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה







אנליסט קופות גמל בע"מ

תכנית "אנליסט קופות גמל בע"מ לפעילים"

זיחות על השינויים בזכויות העמיתים מאוחדים

לשנה שחסימתה ליום 31 בדצמבר		
2011	2012	
אלפי ש"ח		
163,662	147,113	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
-	5	תקבולים מדימי גמולים
(4,559)	(5,629)	תשלומים לעמיתים
10,313	3,639	העברות צבירה לקופה
3,139	3,069	העברות מקופות גמל
13,452	6,708	העברות בין מסלולים
(12,577)	(13,903)	העברות צבירה מהקופה
(3,139)	(3,069)	העברות לקופות גמל
(15,716)	(16,972)	העברות בין מסלולים
(2,264)	(10,264)	העברות צבירה, גסו
(9,726)	10,919	עידון הכנסות על חוצאות (הפסדים) לדיקטור
		מעבר מדוח הכנסות וחוצאות
147,113	142,144	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המפורטים מתווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אליסט קופות גמל בע"מ

תוכנית "אליסט קופה מכות לפיצויים"

דוחות על השינויים בכוונות העמיתים לפי מסלולים

31 בדצמבר 2012		
מסלול	מסלול	
ממשלתי	כללי	
אלפי ש"ח		
8,796	138,317	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
-	5	הקבולים מדמי גמולים
(24)	(5,605)	השקיעים לעמיתים
162	3,477	העברת צבירת לקופה
2,773	296	העברות מקופות גמל
2,935	3,773	העברות בין מסלולים
(2,214)	(11,689)	העברת צבירת מבקופה
(296)	(2,773)	העברות לקופות גמל
(2,510)	(14,462)	העברות בין מסלולים
425	(10,689)	העברות צבירה, נטו
202	10,717	שדף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדרך הכנסות והוצאות
9,399	132,745	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המפורטים מחוברים חלקי בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אנליסט קופות גמל בע"מ

תוכנית "אנליסט קופת מרביות לפצויים"

זוחת על השינויים בזוחות העמותים לפי מסלולים (המשך)

31 בדצמבר 2011		
מסלול	מסלול	
ממשלתי	כללי	
אלפי ש"ח		
7,066	156,596	זכויות עמותים ליום 1 בינואר של השנה
-	-	תקבולים מודני גמולים
(316)	(4,243)	תשלומים לעמיתים
67	10,246	העברת צבירת לקופה
2,899	240	העברות מקופות גמל
2,966	10,486	העברות בין מסלולים
(808)	(11,769)	העברת צבירת מהקופה
(240)	(2,899)	העברות לקופת גמל
(1,048)	(14,668)	העברות בין מסלולים
1,918	(4,182)	העברות צבירה, גמל
128	(9,854)	עודף הכנסות (הפסדים) על חוצאות לתקופת מועבר
		מדרג הכנסות וחוצאות
8,796	136,317	זכויות העמותים ליום 31 בדצמבר של השנה

המאוריס המפורטים מחוים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## אנליסט קופות גמל בע"מ

**תומנות "אנליסט קופת מרכזות לפיצויים"**

**פאורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012**

**פאור 1 – כללי**

א. קופת הגמל אנליסט מרכזית לפיצויים, הינה קופת גמל מאושרת על פי "חוק הפיקוח על נכסים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה-2005", הקופה מנהלת ע"י אנליסט קופות גמל בע"מ. הקופה החלה לקבל הפקדות מעומתים בחדש דצמבר 1994.

המברח המנהלית המקשרת עם בנק המזרחי המאוחד ביצים לאורך קבלתי הפועל עבור הקופה.

ג. נכון לתאריך המאזן, בקופה 2 מסלולים פעילים, "אנליסט קופה מרכזית לפיצויים כללי" (להלן "כללי") ו"אנליסט קופה מרכזית לפיצויים ממשלתי" (להלן "ממשלתי") (וחל לפעול בחדש פברואר 2009).

להלן מדיניות החשקעות של המסלולים השונים בהתאם לתקנון הקופה:

כללי - בו תתבטעה החשקעות לפי שקיל דעתה הבלעדי של המלכת הקופה, ללא חטיה דרך קבע לאפיק חשקעות מסוים.

ממשלתי - המסלול יסקיע לפחות 75% מנכסיו במלונות ממשלתיים קצרי מועד, באג"ח שקילות של מדינת ישראל ובאג"ח צמודות של מדינת ישראל הצפויות להופיע תוך שלוש שנים.

ג. בתאריך 3 ביוני 2012 אישר שיער בתקנון הקופה, לפיו אושרת חיספת מסלול חשקעות נוסף "אנליסט קופה מרכזית לפיצויים עד 10% מניות", (להלן "עד 10% מניות"), בו יתקבע הנכסים לפי החלטת הנהלת הקופה, ללא חטיה לאפיק חשקעות מסוים ובכדי שמכריז המניות בו לא יעלה, בשום מקרה ומן, על 10% מסך החשקעות.

לתאריך המאזן המסלול סוים החל לפעול.

ד. בעקבות יתרון 3 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים התשס"ה-2005, משנת 2008, נמצא כי החל מיום 1 בינואר 2011 לא מתאפשרת בקופות מרכזיות לפיצויים קבלת עמיתים חדשים, למעט העברת כספי עמיתים שהיו עמיתים בד"ץ בקופה מרכזית לפיצויים כ-31 בדצמבר 2007, וכן הפקדות כספים, אלא תשלום למטרת פיצויים או העברות בין מקופות מרכזיות לפיצויים.

### באור 2 - עיקרי המדיניות המשפטיות

א. **כללי**
הדוחות הכספיים ערוכים לפי הנחיות התקנות, חממות על שוק החון ביטוח וחיסכון שבמשרד האוצר ובתואם לכללי החשבונאות המקובלים לקופות גמל.

### ג. נכסים חדשות ותחזית בידוחות

הקנה 2 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הישוב שיווי נכסים), התשס"ט-2009 קובעת כי שיווי נכסי קופות הגמל יחושב מדי יום עסקים. במקביל הקנה 41 " לתקנות מס הכנסה, דורשת כי קופת דוחות הקופה יחושב מדי יום עסקים. בעקבות ההקנה 41 " לתקנות מס הכנסה, בשנה הקודמת, הומים 30 ו-31 לחודש דצמבר, לא נחשבו כספי עסקים בהתאם לתקנות קמנדרי. בשנה הקודמת, לעיל, בהתאם לאפשרויות החמאה בדוחות הניתנת במסגרת הנחה הועיל, לאור האמור לעיל, שוק החון בנושא זה, שערך הנכסים וקופת החשאה לעמיתים שהתקבלה מתקמונה על שוק החון בנושא זה, שערך הנכסים וקופת החשאה לעמיתים שהוצגה שנה קודמת הינה ליום 29 בדצמבר 2011. בשנת הדוח שיערך הנכסים וקופות החשאה הינם ליום 31 בדצמבר 2012. עם זאת, וכניות העמיתים כולו הפקדות, העברות כספים ומשיכות שביצע עד ליום 30 בדצמבר 2011 כולל.

## אנליסט קופות גמל בע"מ

**תוכנית "אנליסט קופה מרבית לפנימיים"**

**באורים לדוחות הכספים ליום 31 בדצמבר 2012**

**באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המש"ד):**

**ג. בסיס הדיווח והתכרת בדוחות (המש"ד):**

2. הכנסות והוצאות נרשמות על בסיס העברית.

3. תקבולים והעברות לקופה והשלמים והעברות מתקופה נכללים במסגרת החשבונות של זכויות העמיתים עם בניהם או עם פירענם בהתאמה, לפיכך לא יירשם במסגרת המאזן או הדוח על רשימים בזכויות העמיתים חוב שנבר בגין שעף זה וטרם שולם.

4. החל משנת 2005 מיישמת הקופה את תיקון תקנות מס הכנסה לזהלן - התיקון) בדבר שינוי שיטת שערך נכסי החוב הכלתי סחירים. התיקון קבע שינוי משיטת העלת המטואומת לשיטת השינוי החדש, שחושב באמצעות מודל המבוסס על הילון תורמי המובילים, כאשר שערי הריבית להילון נקבעו על ידי הברז שסיפקה ציטט ריביות ביחס להירוגי הסיכון השונים ואשר נבחרו לשם כך במסגרת מברז שערך אגף שיק החון ביטוח הדיסקון לקנסה להפעול של מאגר ציטוט מחירים ושער ריבית לנופים מוסדיים. ביום 24 בפברואר, 2011 פרסם משרד האוצר הודעה לעיתונות לפיה זכוח קבוצת "מרות חוגן" במברז להקפות ולהפעול של מאגר ציטוטי מחירים ושער ריבית לנפים מוסדיים.

החל מיום 20 במרס, 2011, מספקת קבוצת מרות חוגן ציטוטי מחירים ושער ריבית הילון, לנופים מוסדיים, לשערך נכסי חוב לא סחירים – להלן "מודל מרות חוגן"), מודל מרות חוגן בעיקרו מוסידיים, להקנס על חלקת השוק הסחר לעשיונינס בהתאם להשאה לפדיון של נכסי חחוב וקבוצת מוסקס חלס סחיר באומס עשיונינס ואת בהתאם לפדמית חסיכון הנגזרת ממחירי עסקאות/הפקות בשוק חלס סחיר. שער הריבית להילון מתבססים בעיקרים על התשאות של אגרות חוב מפשעליות המוחרמים של אגרות חוב קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לנייע בתל אביב.

### ג. הערכת נכסי תקופה

1. **מפרדות נוספות לשעף יח:**

**מניות ואגרות חוב להמרות דלות סחירות** - מניות ואגרות חוב להמרה הכללות ברשימת נירות הערך דלי הסחירות שמפרסמת הבורסה לניירות ערך בתל אביב.

**אגרות חוב דלות סחירות** – אגרות חוב הנכללות ברשימה של אגרות חוב דלות סחירות שפורסמה ע"י החברה שזכחה במברז כאמור להלן,

**נכס חוב לא סחיר**-נכס שאינו נייר ערך סחיר אשר ניתן או הונפק בישראל ותורם המונומינס שלו מוגדר חוזית מדאש, לזכות הלוואה, פיקדון, העדות חיב, תפקות חוב דרך חברת יעודית (SPC) וכן אגרת חוב עם פירעון מוקדם, אגרת חוב להמרה ואגרת חוב עם ריבית משתנה.

**החברה הזוכה במברז** – חברת "מרות חוגן" כאמור בבאור 2.ג.3 לעיל.

### 2. מונומינס ושנוי מונומינס:

כולל פקדונות קצרי טוער (תקופה מקורית שאינה עולה על שקטשה חדשים) - לפי חלולת ובתוספת ריבית שנעברה להאריך הדוח הכספי. יתרות תקיבות במטבע חוץ - לפי יתרות מוכפלות בשער חיצני להאריך הדוח הכספי.

## אנליסט קופות גמל בע"מ

**תוכנית "אנליסט קופה מרכזית לפצויים"**

**באורים ליוזמת תכסיים ליום 31 בדצמבר 2012**

**פאור 2 - עיקרי המדיניות המשפטאית (המשד):**

**ג. תערובת נכסי הקופה (המשד)**

3. ניירות ערך סחירים:

1. ניירות ערד סחירים, לרבות נגזרים סחירים, מוצגים לפי שווי חשוק, בהתאם לשער שפורסם בבורסה בסוף יום העסקים האחרון בישראל בשעת הדוח.

2. ניירות ערד סחירים בתי"ל מוצגים לפי שווי חשוק בהתאם לשער שפורסם בבורסה בתי"ל בסוף יום העסקים האחרון בישראל בשנת הדוח מופלים בשערי החליפין הוציגים.

3. נכסים סחירים שהמסחר בהם הופסק – בהתאם להחלטת ועדת חשקעות.

4. **מניות ואגרות חוב דלית סחירות:**

1. מניות דלית סחירות -לפי שווי חשוק בהתאם לשער שפורסם בבורסה בסוף יום העסקים האחרון בשנת הדוח.

2. אגרות חוב ואגרות חוב להמרת דלית סחירות - בהתאם לציטוט השווי החוץ שפרסמה החברה הוזכרה במכרז.

5. **ניירות ערד נכסים בקלת סחירים:**

1. אגרות חוב- מוצגות לפי אחת מהחלופות הבאות:

א. בהתאם לציטוט שער הנייר המתקבל מחברה הוזכרה במכרז (ראה ביאור 3.22 לעיל).

ב. בהתאם להחלטת ועדת חשקעות כאשר ישנו אינדיקציות לכך ששווי הנייר חורג משעמעות מחשווי המתקבל לפי אחת מהחלופות לעיל, או שלא ניתן להעריכו באמצעות אחת מהחלופות לעיל.

## ג. אומדנים

בעריכת דוחות כספיים לפי כללי חשבונאות מקובלים הנתחלה נדרשת להשתמש באומדנים ובחברות. האומדנים והחערכות משפיעים על התונים המדווחים בדבר נכסים והתחייבויות, על התונים בדבר התחייבויות תלויות שיעון לזם גילוי בדוחות הכספים וכן על מחירי הנכסות והוצאות במקופת הדיווח. החמצאות עשויות להיות שונות מאומדנים אלו.

**ד. שיעורי עליות המדד והדולר:**

להלן שיעור השיערי במדד ובשער החליפין של הדולר:

לשער שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
	2012	2011	2010
באחוזים			
שיעור עליות מדד המחירים לצרכן לפני המדד החדש)	1.44	2.55	2.28
שיעור עליות (ירידה) שער החליפין של הדולר	(2.30)	7.66	(5.99)

אגליסט קופות גמל בע"מ

תוכנית "אגליסט קופת מרכזית לפיצויים"

באגליסט קופות הפיצויים ליום 31 בדצמבר 2012

ליום 31 בדצמבר		
2011	2012	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
48,888	43,934	א. הדרגה הממונה: אגרות חוב מפשלות אגרות חוב קונצרניות: שאנק ניתנות להמרה שניתנות להמרה סך הכל נכסי חוב שחולים
46,736	43,110	
1,215	709	
96,839	87,753	

31 בדצמבר 2012		
מסלול	מסלול	
ממשלתי	ממשלתי	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
8,471	35,463	ב. הדרגה לפי מפשלות אגרות חוב מפשלות אגרות חוב קונצרניות: שאנק ניתנות להמרה שניתנות להמרה סך הכל נכסי חוב שחולים
-	43,110	
-	709	
8,471	79,282	

31 בדצמבר 2011		
מסלול	מסלול	
ממשלתי	ממשלתי	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
8,381	40,507	אגרות חוב מפשלות אגרות חוב קונצרניות: שאנק ניתנות להמרה שניתנות להמרה סך הכל נכסי חוב שחולים
-	46,736	
-	1,215	
8,381	88,458	

אנליסט קופות גמל בע"מ

תכנית "אנליסט קופת גרופות לפניונים"

באורים לירות הכספים ליום 31 דצמבר 2012

ליום 31 דצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	
4,423	5,357
10	17
4,433	5,374

א. הרבה המאות (1)

ארות חוב קופות:

שארן נותרת להפדה  
שניתנות להפדה

סך הכל נכס חוב שאים סחריים

\* מורייס לססיל כלל בלבד.

פאור 5 - השקעות אחרות

ליום 31 דצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	
2,746	6,510
10,255	5,750
13,001	12,260

א. א. הרבה המאות (1):

השקעות אחרות סחריים

העדות סל

מורים מונים

סך הכל השקעות אחרות

\* מורייס לססיל כלל בלבד.

פאור 6 - זאבים וירות זרות

ליום 31 דצמבר 2011		ליום 31 דצמבר 2012	
מסלול	מסלול	מסלול	מסלול
ממשלר	ממשלר	ממשלר	ממשלר
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
5	101	6	87
-	12	-	9
5	113	6	96
			102

הורה מולת  
מסדות  
סך הכל זאבים וירות זרות



אנליסט קופות גמל בע"מ

תוכנית "אנליסט קופה מרבזית לפצויים"

באורים לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012

פאר 7 – דמי ניהול

בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012:

א. פירוט דמי הניהול לפי מסלולי חשקעה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2011	2012		
		אלפי ש"ח	
		1,411	1,094
		59	73
		1,470	1,167

ב. שיעור דמי ניהול מעוגגרים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2011	2012		
		באחוזים	
		0.94	0.80
		0.78	0.74

דמי ניהול מוסד גבישים:

מסלול כללי  
מסלול ממשלתי

פאר 8 – עמלות ניהול השקעות

א. חריב			
ליום 31 בדצמבר 2012		ליום 31 בדצמבר 2011	
מסלול כללי	מסלול כללי	מסלול כללי	מסלול כללי
מאוח	מאוח	מאוח	מאוח
באלפי ש"ח		באלפי ש"ח	
4	34	4	38
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	
43		43	
4		4	</

אנליסט קופות גמל בע"מ

תוכנית "אנליסט קופות גמליות לפיצויים"

באורים לירות הכספים ליום 31 בדצמבר 2012

באור 8 – עמלות נוחל השקעות המשוך

ליום 31 בדצמבר 2011				ליום 31 בדצמבר 2012				נ. שיעור מהשקעות
מסלול		מסלול		מסלול		מסלול		
מסלול כללי	מסלול כללי	מסלול כללי	מסלול כללי	מסלול כללי	מסלול כללי	מסלול כללי	מסלול כללי	
שיעור ממוך ממוך עסקאות	שיעור ממוך ממוך עסקאות	שיעור ממוך ממוך עסקאות	שיעור ממוך ממוך עסקאות	שיעור ממוך ממוך עסקאות	שיעור ממוך ממוך עסקאות	שיעור ממוך ממוך עסקאות	שיעור ממוך ממוך עסקאות	
0.04	0.05	0.05	0.04	0.05	0.05	0.05	0.04	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
-	-	-	-	0.11	0.11	0.11	0.11	עמלות נוחל המנוי: בזמן השקעה במסכים מחוץ לישראל

באור 9 – תשואת מסלולי השקעה

תשואת שנתית נמוגות ברוטו					תשואת מסלולי השקעה				
תשואת ממוגות נמוגות ברוטו					תשואת מסלולי השקעה				
ל-5 שנים *	2008	2009	2010	2011	2012	ל-5 שנים *	2008	2009	2010
5.74	(31.56)	63.75	14.60	(5.56)	8.96	5.74	(31.56)	63.75	14.60
2.50	-	-	2.11	2.52	2.86	2.50	-	-	2.11

\* את ממוגות נמוגות פועלות המסלול.

באור 10 – יתרות השקאות עם בעלי עניין ונדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין ונדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(106)	(93)

חברה מנהלית

(ל) יתרות המבורח ביותר במשך השנה עמדו על 106 אלפי ש"ח.

אנליסט קומות גמל בע"מ

תוכנית "אנליסט קומות גמליות לפיצויים"

באורים ליוזמות הפסיכיים ליום 31 בדצמבר 2012

באור 10 - יוזמות ופסקאות עם בעלי עניין וחדדים קשורים/ המשר	
ב. עסקאות עם בעלי עניין וחדדים קשורים	
לשנה שהחתימה ביום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,470	1,167
1,470	1,167
דמי ניהול לחברת המנהלת	

באור 11 - מיסים

בהתאם להוראות מסי הכנסה, הקומה מנכה מסי מהריבית על אחזקותיה באגרות החוב הצמודות. המחאות המנחה לפי סעיף 3(ח) לפקודת מסי הכנסה וכן מפעילות בניירות עוד זרים החייבים במס. החכמה והמס המנוכה בגינה לפי סעיף 3(ח) לפקודה, מתייחסת לתקופה בה הוחזקו אגרות החוב שלא על ידי קופת הגמל.

לדלן הרכב המיסים שנוכח בקומה :

לשנה שהחתימה ביום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
29	48
-	1
29	49
זכויות מיסים בתחילת בגין/השקעות בניירות עוד זרים	
מס בגין סעיף 3 (ח) לפקודה	

2012 תש"ל

משרד המשפטים

=====

משרד המשפטים – מנהל תביעות

=====

משרד המשפטים

ԱՇԽԱՏԱՆԻՔԻ ԵՎ ԲԱՆԱԿԱՆՈՒԹՅԱՆ ԴԵՊԱՐՏԱՄԵՆՏԻ  
ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅԱՆ ԴԵՊԱՐՏԱՄԵՆՏԻ

2012 ליוני 31 עד 2012 ליוני 31		2012 ליוני 31 עד 2012 ליוני 31	
מכירת נכסים		מכירת נכסים	
מכירת נכסים		מכירת נכסים	
2,690	5,888	821	-
9,399	-	19	-
0.5%-0%		0.5%-0%	
1%-0.5%		1%-0.5%	
1.5%-1%		1.5%-1%	
2%-1.5%		2%-1.5%	

התוצאות של מכירת הנכסים מוצגות בטבלה

2012 ליוני 31 עד 2012 ליוני 31		2012 ליוני 31 עד 2012 ליוני 31	
מכירת נכסים		מכירת נכסים	
מכירת נכסים		מכירת נכסים	
48,212	61,443	169	-
132,745	23,090	313	-
0.5%-0%		0.5%-0%	
1%-0.5%		1%-0.5%	
1.5%-1%		1.5%-1%	
2%-1.5%		2%-1.5%	

התוצאות של מכירת הנכסים מוצגות בטבלה

1. הוצאות על מכירת נכסים
2. הוצאות על מכירת נכסים

הוצאות על מכירת נכסים		הוצאות על מכירת נכסים	
הוצאות על מכירת נכסים		הוצאות על מכירת נכסים	
342	40	361	21
48	-	48	-
הוצאות על מכירת נכסים		הוצאות על מכירת נכסים	
הוצאות על מכירת נכסים		הוצאות על מכירת נכסים	
הוצאות על מכירת נכסים		הוצאות על מכירת נכסים	
הוצאות על מכירת נכסים		הוצאות על מכירת נכסים	

3. הוצאות על מכירת נכסים
4. הוצאות על מכירת נכסים

2012 ליוני 31 עד 2012 ליוני 31

הוצאות על מכירת נכסים – הוצאות על מכירת נכסים

**ԱՐԵՎԻԿԱՆԻ ՄԱՍԻՆԻՔԸ**

[illegible]

040414.0 040414.0:

555

3. WANNES WANNES GALL, GALL:

**ԱՐԵՎԷ „ՌԷԿԼԱՄ ԱՃԳԻԿԱՆ – ՍԼԵՂԱԶ ՀԵՏԽԱՆՈՒՄ”  
ՌԷԿԼԱՄ ԸՆԾԵԼԱՅ ԲԱԶ ՀԻՄ**





2012 לביא 31 יולי			
הוצאות	15,745	57,050	60,046
הכנסות	--	5,327	4,078
הוצאות	9,405	--	--
הכנסות	132,841	--	--

[illegible]

ՀԱՅԴ ԳԵՂԱ ԵՄԱԼ ՀԺՅՈՒՆ ԱՌԱՅԻՆ ԱՅ ԵՐԵՎԱՆԻ ԱՅԿԵԼԻ ԼՈՒՍԵՆ ԵՄԵԼԱԼ ԱՆՈՒՆ ՀԻՆԸ:

[illegible]

ሆኖ ሲሆን ልዩነቱም (ሁለቱ)፡

ՃԺՒԼԵ ԼՍՐԱՀԱ ԳԼԽԱԿ ԼԵՃԵՒԹ ԳՐԻԿ ՉԻՕՉ

ԱՇԽԱՏԱՆՈՒԹՅԱՆ ԿԵՆՏՐՈՆԻ ԿԱԶՄԱՆԻԿԱԿԱՆ  
ՆԱԽԱՐԱՐՈՒԹՅԱՆ ԿԵՆՏՐՈՆԻ ԿԱԶՄԱՆԻԿԱԿԱՆ







DL 454

[illegible]

ΔΙ ΨΕΥΣ ΕΣΘΙΨΙΤΕ ΕΝΙΛΑ

[illegible]

## 2.3 40414 44044:

4. ՀԱՅԳ ՃԵՇՈՒՄ (ԼՃԱՌԼ):

[illegible]

ԿԵՐԷ „ՆՔՈՑԱՑ ԳՈՐԴԱՆՔ – ԳԼԵՆԱՆ ԿՇԻՐԱՆՈՒՄ՝  
ՆՔՈՑԱՑ ԸՆԴՈՒՄ ԻՆԿ ԵՐԱ՝Ս

**דוח רואה החשבון המצביע על אמינות מסלולית-מרכזית לפיצויים - בקרת פנימית על זיונות כספי לעומתים של אנליסט מסלולית-מרכזית לפיצויים - בקרת פנימית על זיונות כספי**

ביקרו את הבקרת הפנימית על זיונות כספי של אנליסט מסלולית – מרכזית לפיצויים (להלן “הקופה”) ליום 31 בדצמבר 2012, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשוכלבת של בקרת פנימית שפורסמה על ידי ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן “COSO”). הדירקטוריון והנהלה של אנליסט קופות גמל בעימ (להלן “החברה המוחלת”) אחראים לקיום בקרת פנימית אפקטיבית על זיונות כספי של הקופה ולהערכתם את האפקטיביות של בקרת פנימית על זיונות כספי, תכלול בוח הדירקטוריון והנהלה בדבר בקרת פנימית על זיונות כספי המצורף. אחיזתו היא לחוות דעה על בקרת פנימית על זיונות כספי של הקופה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה- Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) בארה״ב בדבר ביקורת של בקרת פנימית על זיונות כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו להבין את הביקורת ולבצעו במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קיימת, מכל החינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על זיונות כספי של הקופה. ביקורתנו כללה חשג מבחינה פנימית על זיונות כספי, חשיבה הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכת של אפקטיביות החבון והתגובה של בקרת פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שהשבנו כנחוצים בהתאם לסיבות, או סברים שביקורתנו מספקת ביסי נאות לחוות דעתנו.

בקרר פנימית על זיונות כספי של קופת גמל הנהל תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של זיונות כספי והתכנה של דוחות כספיים למסגרות חיצוניות בהתאם לכללי חשבונאות המקובלים בקופות גמל ולהוראות הממונה על שוק החן ביטוח וחסכון. בקרה פנימית על זיונות כספי של קופת גמל כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מוניתוסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאות נאות את העסקאות והחברות של כספי כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי חשבונאות המקובלים בקופות גמל ולחוראות הממונה על שוק החן ביטוח וחסכון, ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקופה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון והנהלה של החברה המוחלת; ו- (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של הכשה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של כספי הקופה, שיכולה להיות להם חשפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על זיונות כספי עשויה שלא למועד או לללות הצה מוטעת. כמו כן, חסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות התפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שנויים בסיגות או שמירת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לידע.

לדעתנו, החברה המנהלת קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על זיונות כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2012, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשוכלבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרו גם בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של הקופה לימים 31 בדצמבר 2012 ולשנה שחסייתמה באותו תאריך והדוח שלו מיום 19 במרץ 2013, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

צבי ורדי ושות'  
רואי חשבון

תל אביב, 19 במרץ, 2013

11

תל אביב: רח' הרבנות 28 מיקוד 67770, טל. 03-5660094, פקס. 073-2040428  
E-mail: orly@vardipa.co.il


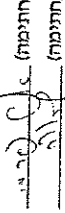
אנליסט קופות גמל בע"מ  
תכנית "אנליסט מסלולית – מרכזית לפיצויים"

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

התנהלה, בפקוח הדירקטוריון, של אנליסט מסלולית – מרכזית לפיצויים (להלן: "קופת הגמל") אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של קופת הגמל תוכנה כדי לשפץ מידה סבירה של ביטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה המנהלת לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לכללי חשבוטאות מקובלים בישראל והוראות הממונה על שוק החון. ללא תלות בסבי רמת התכנון שלון, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לשפץ מידה סבירה של בטחון בלכד בהתניהם לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

ההנהלה בפקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקורת מקיפה ומיוחדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות ההנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מדויקים. בנוסף, הנהלת בפקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitors) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

הנהלת החברה המנהלת בפקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של קופת גמל על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2012, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה- Treadway of the Committee of Sponsoring Organizations (COSO). בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2012, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

	ייר דירקטוריון: צבי ליבר
	מכיל : אילנה פרימו
	סמוכיל כשפים : נאווה לוי

תאריך אישור הדוח: 19 במרץ 2013

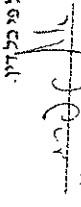


אנליסט קופות גמל בע"מ  
תכנית "אנליסט מסלולית – מרכזיות למיצויים"

תצהרת (Certification)

- אני, אילנה פרימו, מצהירה כי:
1. סקרתי את הדוח השנתי של אנליסט מסלולית – מרכזיות לפיצויים (להלן: "קופת הגמלי") לשנת 2012 (להלן: "הדוח").
  2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח אינו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מנג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שביצעו בו, לאור הסיבות בחן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופת המכסה בדוח.
  3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל תביעות המהותיות, את המצב הכספי ואז תוצאות הפעילות של קופת הגמל וכן את השינויים בזכויות תמלולים והתנועה בקופת הגמל למעדים ולתקופות המכסות בדוח.
  4. אני ואחרים בהתברר המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגמלי, ולבקרה הפנימית על דיווח כספי, של קופת הגמל, וכן-  
(א) קבעו בקורות ונהלים כאלה, או גרסו לקביעתם תוצות פיקוחטו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטחת שמירת מוחות המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;  
(ב) קבעו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחטו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולדריאות הממונה על שוק ההון.  
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגמלי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגמלי, לעומת חתקופת המכסה בדוח בהתבסס על הערכותנו; וכן-  
(ד) גילינו בדוח כל שנוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרבעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקורה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-  
5. אני ואחרים, בחברה המנהלת, המצהירים הצהרה זו גילנו לראות החשבון המבוקר, לדיקטוריון ולועדת הביקורת של הדיקטוריון, בהתבסס על הערכותנו הערכית ביותר לגבי הבקורה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:  
(א) את כל הלקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקורה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-  
(ב) כל תרמיות, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת החנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותו או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

  
אילנה פרימו - מנהלת כללית

<sup>1</sup> בהתבסס בהראות חוזר נומים מסדירים לענין בקרה פנימית על דיווח כספי - תצהרות, דוחות ונילוים.

אנליסט קופות גמל בע"מ  
חבנית "אנליסט מסלולית – מרבית לפיצויים"

הצהרה (Certification)

- אני, טאה לוי, מצהיר/ה כי:
1. סקרתי את הדוח השנתי של אנליסט מסלולית – מרבית לפיצויים (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2012 (להלן: "דוח").
  2. בחינבס על ידיעתי, הדוח אינו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית תחזף כדי שהמצגים שכללו בו, לאור הסיבות בהן ככלו אותם מצגים, לא יזלו מטעים בתהליחם לתקופה המבוסס בידוי.
  3. בחינבס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קופת הגמל וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנעה בקופת הגמל למעמדם ולחוקאות המכונים בדוח.
  4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונתלים לגבי התגליל ולבקורת הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; וכן-  
(א) קבענו בבקורת ונתלים שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים המועדים להנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;  
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או מיקחתו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מנהיגות הדיווח הכספי ולכן שהדוחות הכספיים ערכים בהתאם לכללי חשבוטאות מקובלים ולחוקאות המכונה על שוק החון.  
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגליל, לעומ התקופה המכונה בדוח בחינבס על הערכתו; וכן-  
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון דרביעי שתשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-  
(ה) ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לראיה החשבון המבוקר לדירקטוריון ולועדת הבקורת של הדירקטוריון, בחינבס על הערכתו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל;  
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בחפעלעתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-  
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת התנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותו או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

\_\_\_\_\_  
טאה לוי - מנהלת כספים

<sup>1</sup> כגורמים בהוראות דיווח גופים מסדיים מעין בקרה פנימית על דיווח כספי - תצהיר, דוחות גופים.