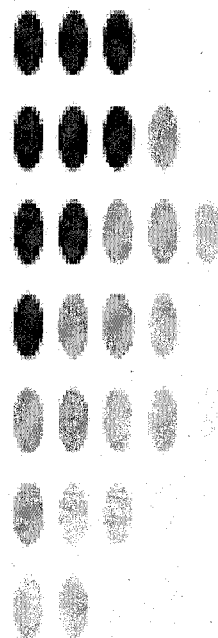


# עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

---

דוחות כספיים ביניים  
ליום 30 ביוני 2011



עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים  
30 ביוני 2011

תוכן עניינים

עמוד

2-5	דוח הדירקטוריון
6-7	הצהרות
8	דוח סקירה של רואה החשבון
9	תמצית דוחות על המצב הכספי
10	דוחות על הרווח הכולל
11-12	באורים לדוחות הכספיים ביניים

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2011**

**כללי**

- א. עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קופת גמל עו"ס (להלן "הקופה"). הקופה הוקמה ביום 28 בינואר 1996 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי להכללת רכיבים לפנסיה. הקופה מיועדת לעובדים סוציאליים.
- ב. לחברה, בהתאם להסדר התחיקתי, אין הון עצמי ופעילותה היחידה הינה ניהול הקופה.
- ג. הקופה הינה קופת גמל לא משלמת לקצבה על כספים שהופקדו בה בשל שנת המס 2008 ואילך, וקופת גמל לתגמולים וקופת גמל אישית לפיצויים על כספים שהופקדו בשל שנות המס שקדמו לשנת המס 2008. בהתאם להוראת שעה, רשאית הקופה לקבל הפקדות לקופה אישית לפיצויים ללא הפקדה מקבילה לתגמולים בשנים 2008-2012.
- ד. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2011.
- ה. בקופה פועלים המסלולים הבאים: מסלול כללי ומסלול ללא מניות.
- ו. החברה התקשרה עם בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן – "בנק יהב" או "הבנק") לצורך קבלת שירותי תפעול. תפקידו של בנק יהב הוא לנהל את חשבונות החברה והקופה ואת חשבונות העמיתים לפי תקנון החברה, הוראות החברה, הדירקטוריון והוועדות שלו ובכפוף להוראות כל דין.
- ז. החברה התקשרה עם חברת מגן של"ם שירותים לגופים מוסדיים בע"מ, לצורך קבלת שירותים משלימים לשירותי התפעול המתקבלים מבנק יהב ולקבלת שירותים נוספים.
- ח. פסגות ניירות ערך בע"מ מנהלת את תיק ההשקעות של הקופה על כל המשתמע מכך, ופועלת ליישום כל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של הקופה, בכפוף להוראות ועדת השקעות.
- ט. נכסי הקופה נמצאים במשמרת בחברת פועלים סהר בע"מ.
- י. החברה נעזרת ביועצים מקצועיים וביניהם: יועץ משפטי, מנהל סיכונים, מנהל כספים ומבקר פנים.

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2011**

**נתונים עיקריים של הקופה**

**מספר חשבונות העמיתים המנוהלים על ידי הקופה:**

מספר חשבונות ליום 30/6/11			סוג עמיתים
סך הכל	מסלול ללא מניות	מסלול כללי	
12,839	4	12,835	שכירים *
240	-	240	עצמאים
<u>13,079</u>	<u>4</u>	<u>13,075</u>	סה"כ

\* כולל חשבונות פיצויים.

**סך נכסי הקופה, נטו**

נכסים נטו ליום 30/6/11	
באלפי ש"ח	
242,919	מסלול כללי
137	מסלול ללא מניות
243,056	סה"כ

**תשואות הקופה בתקופת הדוח**

תשואה נומינלית ברוטו מצטברת לתקופה 1-6/2011	
- 1.09%	מסלול כללי
1.15%	מסלול ללא מניות

**תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון**

הוצאות החברה הסתכמו בכ- 698 אלפי ש"ח מתחילת השנה. ההוצאות מומנו ברובן מהכנסות דמי ניהול מהקופה. פירוט ההוצאות ראה בדוח על הרווח הכולל בדוחות הכספיים הסקורים. הרווח הכולל הינו אפס, הואיל והחברה גובה את דמי הניהול על פי ההוצאות בפועל.

החברה מממנת את פעילותה באמצעות דמי הניהול שמשלמת הקופה כאמור לעיל. לעיתים, הקופה מעבירה לחברה מקדמה על חשבון דמי הניהול, לצרכי תזרים מזומנים.

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2011**

**סקירת ענף קופות הגמל במשק הישראלי**

נכסי קופות הגמל (תגמולים ואישית לפיצויים) ליום 30/6/2011 הסתכמו לסך של 166.3 מיליארד ש"ח, לעומת 170.6 מיליארד ש"ח ביום 31/12/2010, קיטון של 2.52%.

התשואה הנומינלית הממוצעת ברוטו של קופות הגמל ב- 12 חודשים האחרונים הינה 6.85%.

סך ההפקדות בקופות הגמל הסתכם ב- 4.1 מיליארד ש"ח ב- 12 חודשים האחרונים. סך המשיכות מקופות הגמל באותה תקופה הסתכם ב- 7.7 מיליארד ש"ח.

**סקירת שוק ההון ברבעון השני של שנת 2011**

**מאקרו**

מהנתונים הכלכליים לתקופה הנסקרת עולה כי בישראל נמשכה ההתרחבות הכלכלית אך בקצב מתון יותר מאשר ברבעון הראשון. המדד המשולב למצב המשק, המתפרסם על ידי בנק ישראל, המשיך לעלות אך קצב השינוי הממוצע שלו ירד ברבעון השני לעומת הרבעון הראשון. הצמיחה מתבטאת גם בעליה מתונה בשכר ובהמשך הצמצום באבטלה - בחודש אפריל היקף האבטלה ירד ל-5.8%, קרוב לרמה הנחשבת כתעסוקה מלאה.

מדד המחירים לצרכן ברבעון השני עלה ב- 1.46% לעומת עלייה של 1.53% ברבעון השני 2010. בנק ישראל העלה פעמיים את הריבית במשק - מרמה של 2.5% בתחילת הרבעון לרמה של 3.25% בסופו - על רקע העלייה בקצב האינפלציה, ציפיות האינפלציה ומחירי הדיור.

**שוק המניות ואגרות החוב**

מדדי המניות העיקריים בישראל ירדו ברבעון השני של שנת 2011 בשיעורים של 7% - 10%. מדד ת"א 25 ירד ב- 7.36% ומדד ת"א 100 ירד ב- 7.8%. לעומת זאת, אגרות החוב הממשלתיות השיגו תשואות חיוביות: מדד צמוד מדד ממשלתי עלה ב- 1.69% ומדד האגרות הממשלתיות השקליות עלה ב- 1.41%. מדדי התל בונד הציגו מגמה מעורבת - מדד תל בונד 20 עלה ב- 0.49% ולעומתו ירד מדד תל בונד 40 ב- 0.34%.

המדדים העיקריים בארה"ב ואירופה נעו בין עליה של 4.5% לירידה של 3%. בתקופה זו התחזק השקל מול הדולר בשיעור של 1.89% ומול האירו בשיעור של 0.1%.

הגורמים העיקריים שהביאו לירידות בשוק המניות בישראל הם:

- עליית אי הוודאות בעקבות האירועים הגיאופוליטיים במזרח התיכון ובצפון אפריקה.
- עלייה באי הוודאות בעקבות משבר החובות של המדינות באירופה.
- עלייה בקצב האינפלציה.
- עלייה בקצב העלאת הריבית.

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2011**

להלן שיעורי השינוי במדדים הנבחרים:

2010	4-6/11	1-6/11	
%	%	%	
2.66	1.46	2.17	מדד המחירים לצרכן (לפי המדד בגין)
8.03	1.69	0.35	אג"ח ממשלתי צמוד מדד
13.03	-0.79	1.09	אג"ח קונצרני צמוד מדד
5.03	1.41	0.40	אג"ח ממשלתי לא צמוד
9.55	-0.36	3.99	MSCI WORLD
15.84	-7.36	-7.73	מדד ת"א 25

דירקטוריון החברה וועדת ההשקעות התוו מדיניות השקעה בהתאם להתפתחויות הכלכליות שתוארו לעיל.

**אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי**

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה (להלן "הגוף המוסדי"), בשיתוף עם המנכ"ל ומנהל הכספים של הגוף המוסדי העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הינם אפקטיביים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרשת לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 ביוני 2011 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.

דיווחים כספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים

במסגרת חוזר גופים מוסדיים 10-9-2009 מיום 21 ביוני 2009 בנושא "אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי" (להלן: "החוזר"), ובמסגרת חוזר גופים מוסדיים 6-9-2010 "אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי - תיקון", חברות מנהלות של קופות גמל נדרשות לסיים את שלב התיעוד ואימות תהליך התיעוד (Walk-Through) של דיווחים כספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים המוגשים לממונה או המפורסמים לציבור הרחב (לרבות באמצעות אתר האינטרנט של הגוף המוסדי, עד מועד פרסום הדו"ח הכספי הרבעוני ליום 30 ביוני 2011. החברה פועלת ליישום דרישות החוזרים ולשם כך שכרה יועץ חיצוני. נכון למועד פרסום הדו"ח ליום 30 ביוני 2011, החברה סיימה את שלב התיעוד והאימות ביחס לדיווחים הנלווים לדוחות הכספיים, בהתאם לדרישות החוזרים.

## עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

### הצהרת מנכ"ל

אני, עו"ד תמיר סלע, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") רבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2011 (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 הפעולות 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.

עו"ד תמיר סלע, מנכ"ל

21/8/11

תאריך

## עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

### הצהרת מנהל כספים

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2011 (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 הפעולות 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 ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים 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.

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

21/8/11  
תאריך



לכתב

חברה לניהול-גמל עו"ס

## דוח המבקרים לבעלי המניות

של

### עו"ס חברה לניהול קופות גמל בע"מ

לבקשתכם, סקרנו את המידע הכספי המצורף של עו"ס חברה לניהול קופת גמל בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את המאזן התמציתי ליום 30 ביוני 2011 ואת הדוחות התמציתיים על רווח והפסד לתקופה של שישה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולחצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי הנחיות משרד האוצר – אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

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.

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הנחיות משרד האוצר – אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון.

מועלים ומועלים  
 רואי חשבון

רמת-גן, 21 באוגוסט 2011

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**

**תמצית דוחות על המצב הכספי**

( באלפי שקלים חדשים )

<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>באור</u>
<u>31/12/10</u>	<u>30/6/10</u>	<u>30/6/11</u>	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	

**נכסים**

**נכסים שוטפים**

מזומנים בבנקים  
הוצאות מראש  
סך כל הנכסים

178	144	113	
<u>36</u>	<u>111</u>	<u>94</u>	
<u>214</u>	<u>255</u>	<u>207</u>	

**התחייבויות**

**התחייבויות שוטפות**

הוצאות לשלם לנותני שרותים  
זכאים - קופת הגמל  
סך הכל התחייבויות שוטפות

115	96	153	
<u>99</u>	<u>159</u>	<u>54</u>	3
<u>214</u>	<u>255</u>	<u>207</u>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

רו"ח דודון ארגוב  
מנהל כספים

עו"ד תמיר סלע  
מנכ"ל

יצחק פרי  
יו"ר הדירקטוריון

21/11  
תאריך אישור הדוחות הכספיים

עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות על הרווח הכולל

( באלפי שקלים חדשים )

לשנה	לשלושת	לשלושת	לששת	לששת	
שנת	החודשים	החודשים	החודשים	החודשים	
שנת	שנת	שנת	שנת	שנת	
ביום	ביום	ביום	ביום	ביום	
31/12/10	30/06/10	30/06/11	30/06/10	30/06/11	באור
מבוקר	לא מבוקר	לא מבוקר	לא מבוקר	לא מבוקר	
1,254	292	397	589	697	4
1	-	1	-	1	
1,255	292	398	589	698	
<hr/>					
195	42	48	84	97	5
160	36	41	72	81	
287	76	61	150	123	
18	-	22	-	43	
112	40	22	80	44	
-	-	23	-	23	
35	8	21	17	30	
84	20	22	40	43	
2	-	-	-	-	
56	11	50	18	61	
45	18	38	28	50	
151	36	31	79	69	
1	-	-	-	-	
1	-	-	-	-	
2	-	-	1	3	
56	1	3	4	5	
46	5	14	15	23	
4	1	2	3	3	
-	(2)	-	(2)	-	
1,255	292	398	589	698	
<hr/>					
-	-	-	-	-	

הכנסות

דמי ניהול מקופת הגמל  
הכנסות ממזומנים ושווי מזומנים  
סך כל ההכנסות

הוצאות

שכר מנכ"ל  
דמי גמולים והחזר הוצאות לדירקטורים וחברי ועדות  
שירותי תפעול (בנק יהב)  
שירותי תפעול משלימים (מגן שליים)  
דמי ניהול תיק השקעות  
מנחל כספים  
ביקורת חשבונות  
ייעוץ משפטי  
הוצאות משפטיות אחרות  
שרותים מקצועיים  
מבקר פנימי  
ביטוחים  
ימי עיון והשתלמויות  
שירותי מחשב  
אגרות  
פרסום ושיווק  
דיוור לעמיתים  
הוצאות אחרות  
החזר דמי ניהול

סך כל ההוצאות

רווח כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2011

#### באור 1 – כללי

עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה") מנהלת את קופת גמל עו"ס (להלן "הקופה").

#### באור 2 – מדיניות חשבונאית

##### א. עיקרי המדיניות החשבונאית

הדוחות הכספיים התמציתיים (להלן - "דוחות כספיים ביניים") של החברה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים", של תקני דיווח כספי בינלאומיים IFRS (להלן "התקן"), ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון שבאגף האוצר.

בדוחות הכספיים לא נכלל דוח על השינויים בהון העצמי, הואיל ואין לחברה הון עצמי. בדוחות הכספיים לא נכללו דוחות על תזרימי המזומנים מאחר ואינם מוסיפים מידע מהותי על המידע הכלול בדוחות.

עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2010, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2010 ולביאורים שנלוו אליהם.

##### ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת 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 שההנחות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלו.

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

## עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2011

#### באור 3 – יתרת קופת הגמל

יתרת הקופה בדוחות על המצב הכספי של החברה משקפת את ההפרש בין דמי הניהול, שנגבו מהעמיתים והועברו לחברה, ובין הוצאות החברה. במקרים בהם החברה צריכה לשלם לספקים מעבר לדמי הניהול שהועברו לה מהקופה, הקופה מעבירה לחברה מקדמה על חשבון דמי הניהול העתידיים, שייגבו מהעמיתים.

#### באור 4 – דמי ניהול מקופת הגמל

עיקר הכנסות החברה נובע מדמי הניהול שהחברה גובה מעמיתי הקופה. הקופה היא קופת גמל ענפית ולפיכך החברה גובה מהקופה דמי ניהול על פי הוצאותיה, ובכפוף לשיעור המרבי על פי הוראות כל דין.

#### באור 5 – הוצאות

ההוצאות של החברה הן ההוצאות הנדרשות לשם הפעלת הקופה, לרבות ההוצאות לצורך הפעלת החברה שכל עיסוקה הוא הפעלת הקופה.