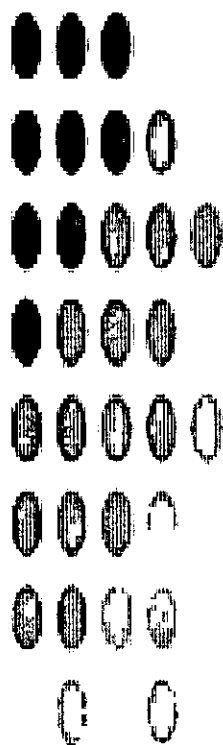


# עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות ביניים  
ליום 30 בספטמבר 2012  
(בלתי מבוקרים)



# עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

## דוחות ביניים

ליום 30 בספטמבר 2012

(בלתי מבוקרים)

## תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2-5	דוח הדירקטוריון
6-7	הצהרות
8	דוח סקירה של רואה החשבון
9	תמצית דוחות על המצב הכספי
10	תמצית דוחות על הרווח הכולל
11-12	באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2012**

**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 31/12/2012.
- ה. בקופה פועלים מסלולי ההשקעה 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: מנכ"ל, מנהל כספים, יועץ משפטי, מבקר פנים, מנהל סיכונים, מלווה ליישום SOX-404, חברה לשערוך נכסים וכן ממונה על טכנולוגיות מידע ומנהל אבטחת מידע.
- יא. החברה החליטה להכניס תיקון בסעיף הביטוח והשיפוי בתקנות ההתאגדות של החברה. התיקון כפוף לקבלת אישור של אגף שוק ההון.

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2012**

**נתונים עיקריים של הקופה**

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

מספר חשבונות ליום 30/9/2012			סוג עמיתים
מסלול כללי	מסלול ללא מניות	סך הכל	
13,062	19	13,081	שכירים *
221	-	221	עצמאים
<u>13,283</u>	<u>19</u>	<u>13,302</u>	סך הכל

\* כולל חשבונות פיצויים.

**סך נכסי הקופה, נטו**

נכסים נטו ליום 30/9/2012 באלפי ₪	
252,375	מסלול כללי
447	מסלול ללא מניות
252,822	סך הכל

\* שיערוך נכסי הקופה נעשה ליום העסקים האחרון בחודש ספטמבר שהיה ה- 27 בחודש.

**תשואות הקופה בתקופת הדוח**

תשואה נומינלית ברוטו מצטברת לתקופה 1-9/2012	
6.68%	מסלול כללי
2.28%	מסלול ללא מניות

**תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון**

הוצאות החברה הסתכמו ב- 1,109 אלפי ש"ח מתחילת השנה. לפירוט ההוצאות - ראה בתמצית הדוחות על הרווח הכולל בדוחות הכספיים הסקורים.

עיקר הכנסות החברה נובע מדמי הניהול שהחברה גובה מעמיתי הקופה, בכפוף לשיעור המרבי על פי הוראות כל דין. הקופה היא קופת גמל ענפית, ולפיכך החברה גובה מהקופה דמי ניהול בגובה הוצאותיה, כך שהרווח הכולל הינו אפס.

## עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2012

### סקירת ענף קופות הגמל במשק הישראלי

נכסי קופות הגמל שאינן משלמות לקצבה וקופות גמל לתגמולים ואישית לפיצויים (להלן: "קופות הגמל") ליום 30/9/2012 הסתכמו לסך של 166.2 מיליארד ש"ח, לעומת 159.0 מיליארד ש"ח ביום 30/9/2011 - גידול של 4.53%.

התשואה הנומינלית הממוצעת ברוטו של קופות הגמל ב- 12 חודשים האחרונים הינה 8.87%.

סך ההפקדות בקופות הגמל הסתכם ב- 4.4 מיליארד ש"ח ב- 12 חודשים האחרונים. סך המשיכות מקופות הגמל באותה תקופה הסתכם ב- 9.6 מיליארד ש"ח.

### סקירת שוק ההון ברבעון השלישי של שנת 2012

#### מאקרו

מהנתונים הכלכליים לתקופה הנסקרת עולה כי הצמיחה בישראל נמשכה בקצב של כ- 3% לשנה. במהלך הרבעון נרשמה הרעה נוספת בנתוני גביית המיסים, ועל כן מעריך בנק ישראל כי הגירעון הממשלתי לשנת 2012 צפוי להיות בין 3.5% ל- 4% מהתוצר. כדי להתמודד עם העלייה בגירעון החליטה הממשלה על העלאת מיסים עקיפים וישירים.

ריבית בנק ישראל ירדה ברבעון מרמה של 2.5% לרמה של 2.25%. בעולם נרשמה האטה נוספת בפעילות הכלכלית ובכלל זה באירופה, בארה"ב ובמזרח הרחוק. תחזיות המאקרו של הבנק העולמי וקרן המטבע הבינלאומית בנושא הצמיחה העולמית עודכנו כלפי מטה.

בנוסף, בנקים מרכזיים וממשלות בכל רחבי העולם הציגו תכניות מרחיבות: הבנק המרכזי האירופי הציג תכנית לרכישת אג"ח של מדינות המצויות בקשיים, הבנק המרכזי האמריקאי הציג תכנית רכישת ניירות ערך מגובי משכנתאות על מנת לתמוך בשוק הדיור, וגם הבנקים המרכזיים של סין ויפן הציגו תכניות מרחיבות.

#### שווקי המניות ואגרות החוב

מדדי המניות העיקריים בישראל עלו במהלך הרבעון בשיעורים שבין 8.7% ובין 12.5%. מדד ת"א בנקים עלה בשיעור של 17.1%, ובכך תיקן את הירידה החדה ברבעון הקודם. שוק אגרות החוב הממשלתיות הציג תשואות חיוביות. מדד האגרות הממשלתיות הצמודות למדד עלה ב- 3.34% ומדד האגרות הממשלתיות השקליות עלה ב- 1.25%. מדדי התל בונד עלו: מדד תל בונד 20 עלה ב- 4.1% ומדד תל בונד 40 עלה ב- 5.25%.

מדדי המניות העיקריים בעולם עלו במהלך הרבעון בשיעורים של עד 15%. המדדים העיקריים בארה"ב עלו בשיעורים של כ- 6%. מדדי המניות העיקריים באירופה עלו בשיעורים של עד 15%. מדד השווקים המתעוררים עלה בשיעור של 6.6%. הגורם העיקרי שתמך בעליה בשווקי המניות היה ציפיות המשקיעים להתערבות אגרסיבית של הבנקים המרכזיים והממשלות. ציפיות שאכן התממשו.

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2012**

להלן שיעורי השינוי במדדים הנבחרים :

2011	7-9/12	1-9/12	
%	%	%	
2.17	1.14	2.12	מדד המחירים לצרכן (לפי המדד בגין)
4.34	3.34	6.00	אג"ח ממשלתי צמוד מדד
-1.77	4.05	5.22	אג"ח קונצרני צמוד מדד
5.23	1.25	4.20	אג"ח ממשלתי לא צמוד
-7.62	6.72	11.52	MSCI WORLD
-18.16	12.44	9.55	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, המנכ"ל 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 נדרש 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 בספטמבר 2012 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.

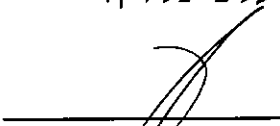
# עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

## 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") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2012 (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; 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.

  
עו"ד תמיר סלע מנכ"ל

14/11/12  
תאריך

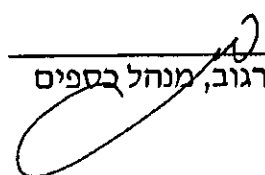
## עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

### 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 בספטמבר 2012 (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; 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.

  
רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

14/11/12  
תאריך



לכבוד

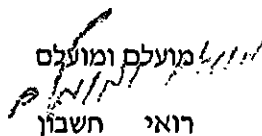
חברה לניהול-גמל עו"ס

## 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 בספטמבר 2012 ואת הדוחות התמציתיים על רווח והפסד לתקופה של תשעה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים זו לפי הנחיות משרד האוצר – אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות 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 מחויבים 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, את הנחיות משרד האוצר – אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

  
מועלים ומועלים  
רואי חשבון

רמת-גן, 14 בנובמבר 2012

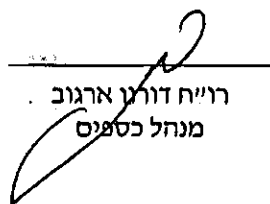
עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי

( באלפי שקלים חדשים )

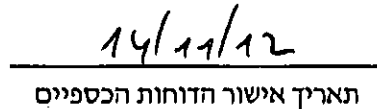
<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>באור</u>	
<u>31/12/11</u>	<u>30/9/11</u>	<u>30/9/12</u>		
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)		
				<u>נכסים</u>
				<u>נכסים שוטפים</u>
136	157	207		מזומנים בבנקים
<u>31</u>	<u>62</u>	<u>82</u>		הוצאות מראש
<u>167</u>	<u>219</u>	<u>289</u>		סך כל הנכסים
				<u>התחייבויות</u>
				<u>התחייבויות שוטפות</u>
164	193	257		הוצאות לשלם לנותני שרותים
<u>3</u>	<u>26</u>	<u>32</u>	3	זכאים - קופת הגמל
<u>167</u>	<u>219</u>	<u>289</u>		סך כל התחייבויות השוטפות

תבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

  
 רו"ח דורון ארגוב  
 מנהל כספים

  
 עו"ד תמיר שלע  
 מנכ"ל

  
 יצחק פרי  
 יו"ר הדירקטוריון

  
 תאריך אישור הדוחות הכספיים

עו"ס – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

תמצית דוחות על הרווח הכולל

( באלפי שקלים חדשים )

<u>לשנה</u>	<u>לשלושת</u>	<u>לשלושת</u>	<u>לתשעת</u>	<u>לתשעת</u>		
<u>שנסתיימה</u>	<u>החודשים</u>	<u>החודשים</u>	<u>החודשים</u>	<u>החודשים</u>		
<u>ביום</u>	<u>שנסתיימו</u>	<u>שנסתיימו</u>	<u>שנסתיימו</u>	<u>שנסתיימו</u>	<u>באור</u>	
<u>31/12/11</u>	<u>30/9/11</u>	<u>30/9/12</u>	<u>30/9/11</u>	<u>30/9/12</u>		
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)		
1,447	360	333	1,057	1,107	4	<b>הכנסות</b>
<u>2</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>2</u>		דמי ניהול מקופת הגמל
1,449	361	334	1,059	1,109		הכנסות ממזומנים ושווי מזומנים
-----	-----	-----	-----	-----		סך כל ההכנסות
					5	<b>הוצאות</b>
195	49	50	146	147		שכר מנכ"ל
152	35	51	116	133		גמול דירקטורים והחזר הוצאות לדירקטורים וחברי ועדות
243	60	62	183	185		שירותי תפעול (בנק יהב)
85	21	25	64	73		שירותי תפעול משלימים (מגן של"ם)
85	22	23	66	65		דמי ניהול תיק השקעות
46	12	11	35	35		מנהל כספים
50	10	16	40	72		ביקורת חשבונות
85	21	22	64	66		ייעוץ משפטי
150	61	10	122	132		שרותים מקצועיים
109	21	17	71	56		מבקר פנימי
132	32	27	101	88		ביטוחים
-	-	3	-	3		שירותי מחשוב
5	1	-	4	3		אגרות
55	5	4	10	12		פרסום ושיווק
52	8	10	31	32		דיורר לעמיתים
5	3	3	6	6		הוצאות אחרות
-	-	-	-	<u>1</u>		פיצוי בגין איחור בהעברה
1,449	361	334	1,059	1,109		סך כל ההוצאות
-----	-----	-----	-----	-----		
-	-	-	-	-		<b>רווח כולל</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

## עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

### באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2012

#### 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 "IFRS"), ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון שבמשרד 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 2011, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2011 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 שהתוצאות 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 חיזוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת. תהליכי מדידה לא מהותיים לא בוצעו.

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים**  
**ליום 30 בספטמבר 2012**

**באור 3 – זכאים 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 ניהול הקופה.