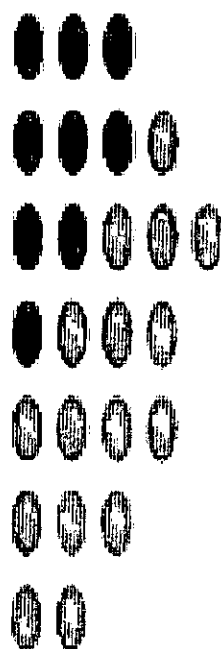


# עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים ביניים  
ליום 31 במרץ 2012



# עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

## תמצית דוחות כספיים ביניים 31 במרץ 2012

### 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 31 במרץ 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" / "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 וחברה לשערוך נכסים.

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון ליום 31 במרץ 2012**

**נתונים עיקריים של הקופה**

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

| מספר חשבונות ליום 31/3/2012 |                 |               | סוג עמיתים |
|-----------------------------|-----------------|---------------|------------|
| סך הכל                      | מסלול ללא מניות | מסלול כללי    |            |
| 13,081                      | 11              | 13,070        | שכירים *   |
| 224                         | -               | 224           | עצמאים     |
| <u>13,305</u>               | <u>11</u>       | <u>13,294</u> | סה"כ       |

\* כולל חשבונות פיצויים.  
**סך נכסי הקופה, נטו**

| נכסים נטו ליום | מסלול כללי      |
|----------------|-----------------|
| 31/3/2012      |                 |
| באלפי שקלים    |                 |
| 246,171        | מסלול כללי      |
| 274            | מסלול ללא מניות |
| <u>246,445</u> | סה"כ            |

(\*) שיערוך נכסי הקרן נעשה ליום העסקים האחרון בחודש מרץ שהיה ה-29 בחודש.

**תשואות הקופה בתקופת הדוח**

| תשואה נומינלית ברוטו מצטברת לתקופה 1-3/2012 | מסלול כללי      |
|---|-----------------|
| 2.86%                                       | מסלול כללי      |
| 0.59%                                       | מסלול ללא מניות |

**תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון**

הוצאות החברה הסתכמו ב- 368 אלפי ש"ח מתחילת השנה. לפירוט ההוצאות - ראה בדוח 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.

**סקירת ענף קופות הגמל במשק הישראלי**

נכסי קופות הגמל (תגמולים ואישיות לפיצויים) ליום 31/3/2012 הסתכמו לסך של 163.4 מיליארד ש"ח, לעומת 170.0 מיליארד ש"ח ביום 31/3/2011, קיטון של 3.88%.

התשואה הנומינלית הממוצעת ברוטו של קופות הגמל ב- 12 חודשים האחרונים הינה 0.21%.

סך ההפקדות בקופות הגמל הסתכם ב- 4.3 מיליארד ש"ח ב- 12 חודשים האחרונים. סך המשיכות מקופות הגמל באותה תקופה הסתכם ב- 9.7 מיליארד ש"ח.

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון ליום 31 במרץ 2012**

**סקירת שוק ההון ברבעון הראשון של שנת 2012**

**מאקרו**

מהנתונים הכלכליים לתקופה הנסקרת עולה כי ההתרחבות הכלכלית בישראל נמשכה בקצב מתון יחסית לפוטנציאל המשק. ההיחלשות שאפיינה את ייצוא הסחורות במהלך המחצית השנייה של 2011 התמתנה ומנגד נרשמו התפתחויות חיוביות בנתוני הייבוא. תחזית הצמיחה של חטיבת המחקר של בנק ישראל לשנת 2012 עומדת על 3.1%. המדד המשולב למצב המשק בחודש מארס עלה ב-0.2 אחוז. נתוני המדד, מצביעים על המשך התרחבות הפעילות במשק, אך בקצב מתון יחסית לזה שנרשם במחצית השנייה של שנת 2011. ריבית בנק ישראל ירדה במשך הרבעון פעם אחת - מרמה של 2.75% לרמה של 2.5%.

**שווקי המניות ואגרות החוב**

מדדי המניות העיקריים בישראל עלו ברבעון הראשון בשיעורים של 5.5% - 3.5%. מדד ת"א 25 עלה ב-3.62% ומדד ת"א 100 עלה ב-5.52%. גם שוק אגרות החוב הציג תשואות חיוביות ברובו. מדד האגרות הממשלתיות הצמודות למדד עלה ב-1.23%, מדד האגרות הממשלתיות השקליות עלה ב-0.61%, מדד תל בונד 20 עלה ב-1.99% ומדד תל בונד 40 עלה ב-1.87%.

מדדי המניות העיקריים בעולם עלו ברבעון הראשון בשיעורים של עד 20%. המדדים העיקריים בארה"ב עלו בשיעורים של 19% - 12%. מדדי המניות באירופה עלו בשיעורים של עד 18%, והמדדים בשווקים המתעוררים עלו בשיעור ממוצע של כ-13%.

הגורמים העיקריים שהביאו לעליות בשווקי המניות הם:

- נתוני מאקרו חיוביים בארה"ב, בעיקר נתוני התעסוקה והצמיחה
- הזרמות נזילות לבנקים באירופה על ידי הבנק המרכזי
- הירידה בחשש המידי לקריסת המערכת הפיננסית באירופה
- שינויים פוליטיים באירופה
- הורדת ריבית במספר מדינות בעולם

להלן שיעורי השינוי במדדים הנבחרים:

| 2011   | 1-3/11 | 1-3/12 |                                   |
|--------|--------|--------|-----------------------------------|
| %      | %      | %      |                                   |
| 2.17   | 0.70   | 0.38   | מדד המחירים לצרכן (לפי המדד בגין) |
| 4.34   | -1.32  | 1.23   | אג"ח ממשלתי צמוד מדד              |
| -1.77  | 1.89   | 3.90   | אג"ח קונצרני צמוד מדד             |
| 5.23   | -1.00  | 0.61   | אג"ח לא צמודות                    |
| -7.62  | 4.37   | 10.39  | MSCI WORLD                        |
| -18.16 | -0.40  | 3.62   | מדד ת"א 25                        |

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

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון ליום 31 במרץ 2012**

**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 והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, המנכ"ל ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים 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 31 במרץ 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.

**בקרה פנימית על דוח לעמית**

במסגרת חוזר גופים מוסדיים 10-9-2009 מיום 21 ביוני 2009 בנושא "אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי", ובמסגרת חוזר גופים מוסדיים 6-9-2010 "אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי - תיקון" (להלן: "החוזרים"), חברות מנהלות של קופות גמל נדרשות לסיים את שלב התיעוד ואימות תהליך התיעוד (Walk-Through) של הדוח לעמית, עד מועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 במרץ 2012. החברה פועלת ליישום דרישות החוזרים ולשם כך שכרה יועץ חיצוני. נכון למועד פרסום הדוח הכספי ליום 31 במרץ 2012, החברה סיימה את שלב התיעוד ואימות תהליך התיעוד ביחס לדוח לעמית, 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") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2012 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנתוץ 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 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; 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

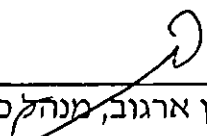
23/5/12  
תאריך

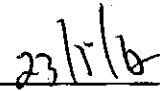
## עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ הצהרת מנהל כספים

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 31 במרץ 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; 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.

  
רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

  
תאריך



לכבוד

חברת 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 31 במרץ 2012 ואת הדוחות התמציתיים על רווח והפסד לתקופה של שלושה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה 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 וחיסכון. 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 מבידור, 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מתווים חוות דעת של ביקורת.

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המתודיות, 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 המתודיות, אחר הנחיות משרד האוצר – אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

*מ. מועלם ומועלם*  
רואי חשבון

רמת-גן, 23 במאי 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>31/3/11</u> | <u>31/3/12</u> |             |                                 |
| (מבוקר)         | (לא מבוקר)     | (לא מבוקר)     |             |                                 |
|                 |                |                |             | <b><u>נכסים</u></b>             |
|                 |                |                |             | <b><u>נכסים שוטפים</u></b>      |
| 136             | 71             | 197            |             | מזומנים בבנקים                  |
| -               | 51             | 22             | 3           | חייבים - קופת הגמל              |
| <u>31</u>       | <u>-</u>       | <u>2</u>       |             | הוצאות מראש                     |
| <u>167</u>      | <u>122</u>     | <u>221</u>     |             | <b>סך כל הנכסים</b>             |
|                 |                |                |             | <b><u>התחייבויות</u></b>        |
|                 |                |                |             | <b><u>התחייבויות שוטפות</u></b> |
| 164             | 122            | 221            |             | הוצאות לשלם לנותני שרותים       |
| <u>3</u>        | <u>-</u>       | <u>-</u>       | 3           | זכאים - קופת הגמל               |
| <u>167</u>      | <u>122</u>     | <u>221</u>     |             | <b>סך כל ההתחייבויות</b>        |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

רו"ח דרורן ארגוב  
מנהל מספים

עו"ד תמיר סלע  
מנכ"ל

יצחק פרי  
יו"ר הדירקטוריון

23/5/12  
תאריך אישור הדוחות הכספיים

עו"ס – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות על הרווח הכולל

( באלפי שקלים חדשים )

| <u>לשנה</u><br><u>שנסתיימה</u><br><u>ביום</u><br><u>31/12/11</u><br><u>מבוקר</u> | <u>לשלושת</u><br><u>החודשים</u><br><u>שנסתיימו</u><br><u>ביום</u><br><u>31/3/11</u><br><u>לא מבוקר</u> | <u>לשלושת</u><br><u>החודשים</u><br><u>שנסתיימו</u><br><u>ביום</u><br><u>31/3/12</u><br><u>לא מבוקר</u> | <u>באור</u> |  |
|--|--|--|-------------|--|
| 1,447  | 300  | 367  | 4           | <u>הכנסות</u>                                  |
| 2  | -  | 1  |             | דמי ניהול מקופת הגמל                           |
| 1,449  | 300  | 368  |             | הכנסות ממזומנים ושווי מזומנים                  |
|  |  |  |             | סך כל ההכנסות                                  |
|  |  |  | 5           | <u>הוצאות</u>                                  |
| 195  | 49   | 49   |             | שכר מנכ"ל                                      |
| 152  | 40   | 46   |             | דמי גמולים והחזר הוצאות לדירקטורים וחברי ועדות |
| 243  | 62   | 61   |             | שירותי תפעול (בנק יהב)                         |
| 85   | 21   | 24   |             | שירותי תפעול משלימים (מגן שלי"ס)               |
| 85   | 22   | 21   |             | דמי ניהול תיק השקעות                           |
| 46   | -  | 12   |             | מנהל כספים                                     |
| 50   | 9  | 10   |             | ביקורת חשבונות                                 |
| 85   | 21   | 22   |             | ייעוץ משפטי                                    |
| 150  | 11   | 42   |             | שרותים מקצועיים                                |
| 109  | 12   | 27   |             | מבקר פנימי                                     |
| 132  | 38   | 31   |             | ביטוחים  |
| 5  | 3  | 3  |             | אגרות  |
| 55   | 2  | 4  |             | פרסום ושיווק                                   |
| 52   | 9  | 12   |             | דיוור לעמיתים                                  |
| 5  | 1  | 3  |             | הוצאות אחרות                                   |
| -  | -  | 1  |             | פיצוי בגין איחור בהעברה                        |
| 1,449  | 300  | 368  |             | סך כל ההוצאות                                  |
|  |  |  |             | <u>רווח כולל</u>                               |
| -  | -  | -  |             |  |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים ביניים

ליום 31 במרץ 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 חיצוניים 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 לדוחות הכספיים ביניים

ליום 31 במרץ 2012

#### באור 3 – חייבים / 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.