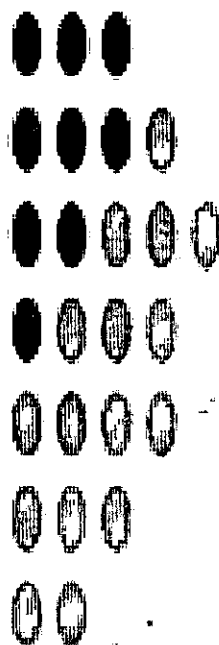


עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים ביניים
ליום 30 בספטמבר 2011



עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים 30 בספטמבר 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 בספטמבר 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 ובספקים, ביניהם: מנכ"ל, מנהל כספים, יועץ משפטי, מבקר פנים, מנהל סיכונים, מלווה ליישום SOX-404, חברה לשערוך נכסים, יועץ לניהול טכנולוגיות המידע.

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

נתונים עיקריים של הקופה

מספר חשבונות העמיתים המנוהלים על ידי הקופה:

מספר חשבונות ליום 30/09/11			סוג עמיתים
סך הכל	מסלול ללא מניות	מסלול כללי	
12,877	6	12,871	שכירים *
<u>237</u>	-	<u>237</u>	עצמאים
<u>13,114</u>	<u>6</u>	<u>13,108</u>	סה"כ

* כולל חשבונות פיצויים.

סך נכסי הקופה, נטו

נכסים נטו ליום 30/09/11 באלפי ש"ח (*)	
236,312	מסלול כללי
<u>185</u>	מסלול ללא מניות
<u>236,497</u>	סה"כ

* שיערוך נכסי הקרן נעשה ליום העסקים האחרון בחודש ספטמבר שהוא ה- 27 בחודש.

תשואות הקופה בתקופת הדוח

תשואה נומינלית ברוטו מצטברת לתקופה 1-9/2011	
- 3.60%	מסלול כללי
2.35%	מסלול ללא מניות

תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות החברה הסתכמו ב- 1,059 אלפי ש"ח מתחילת השנה. ההוצאות מומנו ברובן מהכנסות דמי ניהול מהקופה. פירוט 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.

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

סקירת ענף קופות הגמל במשק הישראלי

נכסי קופות הגמל (תגמולים ואישית לפיצויים) ליום 30/09/2011 הסתכמו לסך של 159.0 מיליארד ש"ח, לעומת 170.6 מיליארד ש"ח ביום 31/12/2010, קיטון של 6.80%.

התשואה הנומינלית הממוצעת ברוטו של קופות הגמל ב- 12 חודשים האחרונים הינה -1.74%.

סך ההפקדות בקופות הגמל הסתכם ב- 4.1 מיליארד ש"ח ב- 12 חודשים האחרונים. סך המשיכות מקופות הגמל באותה תקופה הסתכם ב- 8.3 מיליארד ש"ח.

סקירת שוק ההון ברבעון השלישי של שנת 2011

מאקרו

מהנתונים הכלכליים לתקופה הנסקרת עולה כי ההתרחבות הכלכלית בישראל נמשכה, אך בקצב מתון יותר מאשר במחצית הראשונה. המדד המשולב למצב המשק, אותו מפרסם בנק ישראל, המשיך לעלות אך בקצב מתון יחסית. הצמיחה מתבטאת גם בהמשך הצמצום באבטלה, היקף האבטלה ירד ל- 5.5% תוך יציבות של שיעור ההשתתפות, ובעליה מתונה בשכר.

ציפיות האינפלציה, כפי שהן נגזרות משוק ההון, ירדו ברבעון זה בשל ההאטה בעולם והשפעות המחאה החברתית.

בנק ישראל הותיר את הריבית ברמה של 3.25%, על רקע העלייה בקצב האינפלציה ובמיוחד במחירי הדיור. לאחר מכן, לאור ההרעה בתחזיות הצמיחה במהלך הרבעון, החרפת משבר החובות הריבוניים באירופה, והירידה בציפיות האינפלציה, הוריד הנגיד את הריבית לחודש אוקטובר ב- 0.25% לשיעור שנתי של 3%.

שווקי המניות ואגרות החוב

מדדי המניות העיקריים בישראל ירדו ברבעון השלישי בשיעורים של 15% - 11%. מדד ת"א 25 ירד ב- 11.94% ומדד ת"א 100 ירד ב- 12.89%.

לעומת זאת, שוק אגרות החוב הממשלתיות הציג תשואות חיוביות. מדד האגרות הממשלתיות הצמודות למדד עלה ב- 2.83% ומדד האגרות הממשלתיות השקליות עלה ב- 3.11%. מדדי התל בונד ירדו: מדד תל בונד 20 ירד ב- 0.83% ומדד תל בונד 40 ירד ב- 1.57%.

מדדי המניות העיקריים בעולם ירדו ברבעון השלישי בשיעורים של עד 26%. המדדים העיקריים בארה"ב ירדו בשיעורים של 11% - 3%. מדדי המניות באירופה ירדו בשיעורים של עד 24%. והמדדים בשווקים המתעוררים ירדו בשיעור של עד 26%.

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

- הגורמים העיקריים שהביאו לירידות בשווקי המניות הם:
- החרפת משבר החובות באירופה והחשש מחדלות פירעון של יוון.
 - החשש מהתפשטות המשבר למדינות גדולות יותר.
 - הורדת תחזיות הצמיחה בעולם בנוסף להורדת דירוגים לבנקים גדולים.
 - היעדר פעולות משותפות ואפקטיביות באירופה לטיפול במשבר החובות.

להלן שיעורי השינוי במדדים הנבחרים:

2010	7-9/11	1-9/11	
%	%	%	
2.66	0.00	2.17	מדד המחירים לצרכן (לפי המדד בגין)
8.03	2.83	3.19	אג"ח ממשלתי צמוד מדד
13.03	-2.90	-1.85	אג"ח קונצרני צמוד מדד
5.03	3.11	3.52	אג"ח ממשלתי לא צמוד
9.55	-14.35	-10.93	MSCI WORLD
15.84	-11.94	-18.75	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 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 30 בספטמבר 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.

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 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; 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

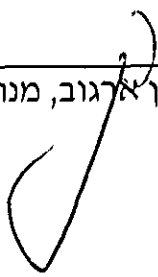
24/11/11
תאריך

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 בספטמבר 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 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.


רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

24/11/11
תאריך

לכבוד

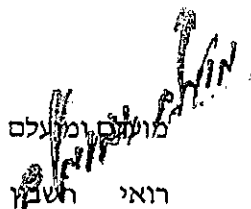
חברה לניהול-גמל עו"ס

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 2011 ואת הדוחות התמציתיים על רווח והפסד לתקופה של תשעה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה 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. אתריותנו 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 הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים ותחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בחיקפה 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 לנו מחווים 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, אתר הנחיות משרד האוצר – אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון.



מועלים ומועלים
רואי חשבון

רמת-גן, 24 בנובמבר 2011

עו"ס – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי

(באלפי שקלים חדשים)

<u>ליום</u> <u>31/12/10</u> (מבוקר)	<u>ליום</u> <u>30/9/10</u> (לא מבוקר)	<u>ליום</u> <u>30/9/11</u> (לא מבוקר)	<u>באור</u>
---	---	---	-------------

נכסים

נכסים שוטפים

178	192	157	מזומנים בבנקים
<u>36</u>	<u>72</u>	<u>62</u>	הוצאות מראש
<u>214</u>	<u>264</u>	<u>219</u>	סך כל הנכסים

התחייבויות

התחייבויות שוטפות

115	104	193	הוצאות לשלם לנוטני שרותים
<u>99</u>	<u>160</u>	<u>26</u>	זכאים - קופת הגמל
<u>214</u>	<u>264</u>	<u>219</u>	סך הכל התחייבויות שוטפות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

רו"ח דרורן ארגוב
מנהל כספים

עו"ד תמיר סלע
מנכ"ל

יצחק פתק
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים
24/11/11

עו"ס – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות על הרווח הכולל

(באלפי שקלים חדשים)

<u>לשנת</u>	<u>לשלושת</u>	<u>לשלושת</u>	<u>לתשעת</u>	<u>לתשעת</u>	
<u>החודשים</u>	<u>החודשים</u>	<u>החודשים</u>	<u>החודשים</u>	<u>החודשים</u>	
<u>שנסתיימה</u>	<u>שנסתיימו</u>	<u>שנסתיימו</u>	<u>שנסתיימו</u>	<u>שנסתיימו</u>	<u>באור</u>
<u>ביום</u>	<u>ביום</u>	<u>ביום</u>	<u>ביום</u>	<u>ביום</u>	
<u>31/12/10</u>	<u>30/09/10</u>	<u>30/09/11</u>	<u>30/09/10</u>	<u>30/09/11</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>לא מבוקר</u>	<u>לא מבוקר</u>	<u>לא מבוקר</u>	<u>לא מבוקר</u>	
					הכנסות
1,254	301	360	890	1,057	4 דמי ניהול מקופת הגמל
<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	הכנסות ממזומנים ושוי מזומנים
1,255	302	361	891	1,059	סך כל ההכנסות
					5
					הוצאות
195	62	49	146	146	שכר מנכ"ל
160	36	35	108	116	דמי גמולים והחזר הוצאות לדירקטורים וחברי ועדות
287	75	60	225	183	שירותי תפעול (בנק יהב)
18	-	21	-	64	שירותי תפעול משלימים (מגן שלי"ם)
112	14	22	92	66	דמי ניהול תיק השקעות
-	-	12	-	35	מנהל כספים
35	9	10	26	40	ביקורת חשבונות
84	20	21	60	64	ייעוץ משפטי
2	-	-	-	-	הוצאות משפטיות אחרות
56	24	61	42	122	שרותים מקצועיים
45	6	21	34	71	מבקר פנימי
151	36	32	115	101	ביטוחים
1	-	-	-	-	ימי עיון והשתלמויות
1	-	-	-	-	שירותי מחשב
2	1	1	2	4	אגרות
56	5	5	9	10	פרסום ושיווק
46	11	8	26	31	דיוור לעמיתים
<u>4</u>	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>6</u>	<u>6</u>	הוצאות אחרות
1,255	302	361	891	1,059	סך כל ההוצאות
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	רווח כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 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 "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 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 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.

עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 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.