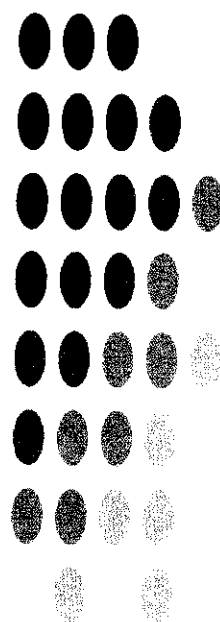


# עו"ס – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום  
31 במרץ 2010



עו"ס-חברה לניהול קופות גמל בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים  
31 במרץ 2010

תוכן עניינים

עמוד

2-9	דוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד
10	דוח סקירה של רואה חשבון
11	מאזנים
12	דוחות רווח והפסד
13-14	באורים לדוחות הכספיים

**עו"ס-חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון 31 במרץ 2010**

**כללי**

- 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 לעמיתים עובדים סוציאליים.
- לחברה אין הון עצמי ופעילותה היחידה הינה ניהול הקופה.
- הקופה מאושרת כקופת גמל לתגמולים וקופת גמל אישית לפיצויים רק ביחס לכספים שמועד הפקדתם הינו עד ליום 31.12.2007, וכקופת גמל לא משלמת לקצבה ביחס לכספים שמועד הפקדתם הינו החל מה- 1.1.2008 ואילך. יצוין, כי בהתאם להוראת שעה, רשאית החברה לקבל הפקדות לקופה אישית לפיצויים ללא הפקדה מקבילה לתגמולים בשנים 2008 - 2010.
- תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2010.
- בקופה פועלים המסלולים הבאים: מסלול כללי ומסלול ללא מניות.
- החברה התקשרה עם בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן – "בנק יהב") 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.
- תחום ההשקעות של הקופה מנוהל על ידי פסגות ניירות ערך בע"מ שתפקידה לנהל את תיק ההשקעות של החברה על כל המשתמע מכך, וכן לפעול ליישום כל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של החברה, בכפוף להוראות ועדת השקעות.
- נכסי הקופה נמצאים במשמרת בחברת פועלים סהר בע"מ.
- החברה נעזרת ביועצים מקצועיים, וביניהם, יועץ משפטי ומבקר פנים.

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**

**דוח הדירקטוריון  
ליום 31 במרץ 2010**

(אלפי שקלים חדשים)

**נתונים כספיים עיקריים של הקופה**

**א. הרכב הנכסים לסוף תקופת הדיווח**

31/03/2010		
סך הכל	מסלול ללא מניות	מסלול כללי
232,184	165	232,019
9.61%	6.10%	9.61%
75.32%	93.90%	75.32%
7.86%	-	7.86%
7.11%	-	7.11%
0.10%	-	0.10%

סה"כ הנכסים, נטו

**מרכיבים עיקריים**

מזומנים ושווי מזומנים

ניירות ערך סחירים

ניירות ערך שאינם סחירים

פקדונות

יתר הנכסים, נטו

31/12/2009		
סך הכל	מסלול ללא מניות	מסלול כללי
224,915	162	224,753
8.11%	9.26%	8.11%
75.05%	90.74%	75.05%
9.15%	-	9.15%
7.57%	-	7.57%
0.12%	-	0.12%

סה"כ הנכסים, נטו

**מרכיבים עיקריים**

מזומנים ושווי מזומנים

ניירות ערך סחירים

ניירות ערך שאינם סחירים

פקדונות

יתר הנכסים, נטו

עו"ס – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון  
ליום 31 במרץ 2010

(אלפי שקלים חדשים)

ב. פירוט המשיכות, ההפקדות והעברות בתקופת הדוח

1-3/2010			
<u>סך הכל</u>	<u>מסלול ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>	
3,106	2	3,104	הפקדות
(728)	-	(728)	משיכות
(872)	-	(872)	העברת זכויות נטו מקופות אחרות (או אליהן)
-	-	-	העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקופה(או אליו)
1,506	2	1,504	סה"כ צבירה נטו
1-12/2009			
<u>סך הכל</u>	<u>מסלול ללא מניות (**)</u>	<u>מסלול כללי (*)</u>	
11,166	4	11,162	הפקדות
(2,791)	-	(2,791)	משיכות
(3,403)	-	(3,403)	העברת זכויות נטו מקופות אחרות (או אליהן)
-	158	(158)	העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקופה(או אליו)
4,972	162	4,810	סה"כ צבירה נטו

(\*) מסלול כללי - החל מ-1/1/09.

(\*\*) מסלול ללא מניות החל מ-4/3/09.

**עו"ס – חברה לניהול קופות גמל בע"מ**

**דוח הדירקטוריון**  
**ליום 31 במרץ 2010**

**ג. תשואות הקופה בתקופת הדוח**

<u>1-3/2010</u>		
<u>מסלול ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>	
0.32%	2.68%	תשואה נומינלית ברוטו מצטברת
<u>1-3/2009</u>		
<u>מסלול ללא מניות (**)</u>	<u>מסלול כללי (*)</u>	
0.05%	7.48%	תשואה נומינלית ברוטו מצטברת
<u>1-12/2009</u>		
<u>מסלול ללא מניות (**)</u>	<u>מסלול כללי (*)</u>	
0.70%	23.20%	תשואה נומינלית ברוטו מצטברת

(\*) מסלול כללי - החל מ-1/1/09.  
(\*\*) מסלול ללא מניות החל מ-4/3/09.

## עו"ס-חברה לניהול קופות גמל בע"מ דוח הדירקטוריון 31 במרץ 2010

### סקירת שוק ההון ברבעון הראשון של שנת 2010

ברבעון הראשון המשיכו הנתונים המאקרו כלכליים להיות חיוביים, והצביעו על המשך התבססות הצמיחה הכלכלית. ברבעון הראשון נמשכה עליית המחירים בשוקי המניות. שוק המניות בישראל הציג תשואה עודפת על פני שוקי המניות המרכזיים בעולם. שוק המניות המשיך לעלות כשהוא נישא על גבי עדכוני תחזיות הצמיחה ואינדיקאטורים כלכליים חיוביים.

#### מאקרו

מהנתונים הכלכליים לתקופה הנסקרת עולה כי בישראל נמשכה ההתאוששות וההתרחבות הכלכלית. ההתאוששות בישראל מתבטאת במדדי הפעילות השונים, וביניהם: מדד הייצור התעשייתי, מדד הפדיון במסחר ושירותים, מדדי אמון הצרכנים וסקרי החברות. המדד המשולב של בנק ישראל לבחינת מצב המשק הצביע אף הוא על התרחבות בפעילות הריאלית במהלך הרבעון, כשהוא עולה בשיעורים של 0.3%, 0.3% ו-0.6% (בחודשים ינואר, פברואר ומרץ בהתאמה).

מדד המחירים לצרכן ירד ברבעון הראשון ב-0.9%, לעומת ירידה של 0.1% ברבעון הראשון של שנת 2009.

בנק ישראל העלה את הריבית במשק ב-0.25%, לשיעור של 1.25% במהלך הרבעון, על רקע המשך ההתאוששות הכלכלית, ועל רקע המשך העלייה במחירי הדיור. עם זאת, הריבית עדיין ברמה נמוכה על מנת לתמוך בפעילות הכלכלית.

#### שוק המניות ואגרות החוב

ברבעון הראשון המשיכו לעלות מדדי המניות בעולם. המדדים בארה"ב ואירופה עלו בשיעורים של 4%-6%, ובישראל עלו מדדי המניות בשיעורים של כ-8%-7%.

גם מדדי האג"ח הקונצרני המשיכו לעלות: מדד התל בונד 20 עלה בשיעור של 3.89% ומדד תל בונד 40 עלה בשיעור של 5.62%. התשואות הנמוכות לפדיון באפיקי החוב, המשיכו לדחוף את המחירים בשוק המניות כלפי מעלה, כשמשיכים להגדיל סיכון בחפשים אחר תשואה לתיקי ההשקעות.

הגורמים הנוספים שהביאו לעליות שערים בשוקי המניות הם:

- צבר של אינדיקאטורים כלכליים, בארץ ובחו"ל, שהצביעו על המשך התבססות הצמיחה
- העלאת תחזיות הצמיחה
- דוחות טובים של החברות ושיפור התחזיות של החברות
- היעדר אלטרנטיבות השקעה חסרות סיכון ואטרקטיביות

עם זאת, העניינים שלהלן ממשיכים להעיב על המשך הצמיחה הכלכלית:

- עליה בחובות של מדינות העולם, בעיקר בעולם המפותח
- משבר החוב של יוון
- נסיגה של המדינות מהמדיניות המרחיבה שלהם

**עו"ס-חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון 31 במרץ 2010**

**סקירת שוק ההון ברבעון הראשון של שנת 2010 (המשך)**

להלן שיעורי השינוי במדדים הנבחרים:

<u>2009</u>	<u>1-3/09</u>	<u>1-3/10</u>	
<u>%</u>	<u>%</u>	<u>%</u>	
3.8	0.14-	0.86-	מדד המחירים לצרכן
10.33	5.48	1.73	אג"ח ממשלתי צמוד מדד
40.21	14.82	5.29	אג"ח קונצרני צמוד מדד
2.51	2.71	1.77	אג"ח ממשלתי לא צמוד
0.17	10.01	1.59-	אג"ח ממשלתי צמוד מט"ח
74.85	11.22	7.33	מדד מניות המעו"ף

**הפעילות במסלול הכללי ברבעון הראשון של שנת 2010**

במהלך הרבעון הקופה פעלה להגדלת החשיפה לאפיק המנייתי ולהגדלת הנוזילות על חשבון אג"ח קונצרני וממשלתי.  
 במסגרת פעילות זו נרכשו מניות ותעודות סל בארץ ותעודות סל על מדדי מניות בחו"ל בהיקף של כ-6.8 מיליון ₪ ונמכרו מניות בארץ ותעודות סל על מדדי מניות בחו"ל בהיקף של כ-4.2 מיליון ₪.  
 במסגרת הפעילות באפיק הצמוד נמכרו אג"ח קונצרניות בהיקף של כ-3.2 מיליון ₪ ונרכשו אג"ח קונצרניות בהיקף של כ-2.1 מיליון ₪.  
 במסגרת הפעילות באפיק השקלי נמכרו אג"ח ממשלתיות במח"מ בינוני-ארוך בהיקף של כ-1.2 מיליון ₪ ונרכשו מק"מים בהיקף של כ-2.6 מיליון ₪.

**הפעילות במסלול ללא מניות ברבעון הראשון של שנת 2010**

במהלך הרבעון נכסי המסלול הושקעו באג"ח ממשלתיות (כולל מק"מים) במח"מ קצר.

**ארועים לאחר תאריך המאזן**

בתקופה שלאחר מועד הדו"ח הכספי גברה משמעותית התנודתיות בשווקים הפיננסיים בעולם ובישראל, עקב חשש להתפתחות משבר כלכלי ופיננסי נוסף, כתוצאה מהחובות הגדולים של מדינות באירופה, ובראשן יוון.

עיקר החשש נובע מהקשיים המבניים של גוש היורו, שעשויים בתנאים מסוימים לגרום אף להתפרקות הגוש.

החשש מחדלות הפירעון של מספר מדינות, הצורך בקיצוצי תקציב נרחבים וביצירת איזון תקציבי, וההאטה הצפויה עקב צעדים אלו פגעו במטבע האירופי וגם בשוקי ההון: מדד ת"א 25 ירד בכ-6%, מדד יורוסטוקס ירד בכ-10%, מדד S&P 500 ירד בכ-2.9% והדולר התחזק מול היורו כ-0.7% (מיום 31/3/10 ועד ליום 14/5/10).

התשואה הנומינלית ברוטו מיום 1/1/2010 עד ליום 20/5/2010 במסלול הכללי היא כ-3.58%, ובמסלול אג"ח היא כ-0.59%.



**עו"ס – חברה לניהול קופות גמל בע"מ**

**דוח הדירקטוריון  
( באלפי שקלים חדשים )**

**השקעות הקופה לפי בסיס הצמדה**

<u>סה"כ</u>	<u>נכסים בחו"ל</u>	<u>בהצמדה למטבע חוץ</u>	<u>בהצמדה למדד המחירים לצרכן</u>	<u>בלא הצמדה</u>	
22,299	-	1,359	-	20,940	<b>ליום 31 במרץ 2010 - מסלול כללי</b>
					מזומנים ושווי מזומנים
174,723	17,197	-	67,516	90,010	ניירות ערך סחירים
18,242	748	93	17,114	287	ניירות ערך שאינם סחירים
16,493	-	-	16,493	-	פיקדונות והלוואות
<u>136</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>136</u>	ריבית וסכומים לקבל בגין השקעות
<b>231,893</b>	<b>17,945</b>	<b>1,452</b>	<b>101,123</b>	<b>111,373</b>	<b>סך כל ההשקעות</b>
100%	8%		44%	48%	באחוזים מהשקעות המסלול
10	-	-	-	10	<b>ליום 31 במרץ 2010 - מסלול ללא מניות</b>
					מזומנים ושווי מזומנים
<u>154</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>154</u>	ניירות ערך סחירים
<u>164</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>164</u>	<b>סך כל ההשקעות</b>
100%				100%	באחוזים מהשקעות המסלול

**עו"ס-חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון 31 במרץ 2010**  
**(באלפי ש"ח)**

**מידע נוסף**

<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>ליום</u>
<u>31/12/2009</u>	<u>31/3/2009</u>	<u>31/3/2010</u>

340

295

276

האומדן לסכום החוב של המעסיקים לקופה (כולל חוב קרן וריבית) בתאריך המאזן בגין הפסקות ברצף העברת התשלומים, בניכוי המחאות לפרעון.

**הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי**

המנכ"ל ובנק יהב העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את היעילות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, המנכ"ל ובנק יהב הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הם יעילים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

למועד פרסום הדוח הכספי לא התגלו ליקויים במערך הבקרה הפנימית המחייבים מתן גילוי בדוח הכספי.

**בקרה פנימית על דיווח כספי**

במהלך הרבעון המסתיים ביום 31 במרץ 2010 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

לכבוד

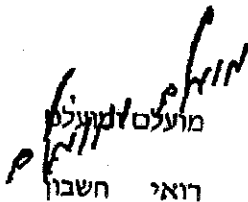
חברה לניהול-גמל ער"מ

## 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 2010 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 ותיסכון. 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 הישות". 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מוזהים 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, אתר הנחיות משרד האוצר – אגף שוק ההון, ביטוח ותיסכון.

  
מועלים ומועלים  
רואי חשבון

רמת-גן, 24 במאי 2010

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**

**מאזנים**

**סכומים נומינליים**

( באלפי שקלים חדשים )

<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>באור</u>
<u>31/12/09</u>	<u>31/3/09</u>	<u>31/3/10</u>	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	

**נכסים**

**רכוש שוטף**

148	115	193		מזומנים בבנקים
-	27	-	4	חייבים - קופת הגמל
<u>43</u>	-	<u>4</u>		הוצאות מראש
<u>191</u>	<u>142</u>	<u>197</u>		<b>סך כל הרכוש השוטף</b>

**התחייבויות והון מניות**

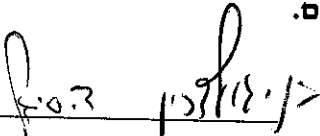
**התחייבויות שוטפות**

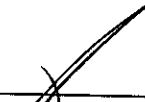
92	142	96		הוצאות לשלם לנותני שרותים
<u>99</u>	-	<u>101</u>	4	זכאים - קופת הגמל
191	142	197		<b>סך כל ההתחייבויות</b>

**הון מניות**

-	-	-		
<u>191</u>	<u>142</u>	<u>197</u>		<b>סך התחייבויות והון המניות</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

  
 בנק יהב לעו"די המדינה בע"מ  
 נותן שירותי תפעול

  
 עו"ד תמיר סלע  
 מנכ"ל

  
 יצחק פרי  
 יו"ר הדירקטוריון

24.5.10  
 תאריך אישור הדוחות הכספיים

עו"ס – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות רווח והפסד

סכומים נומינליים

( באלפי שקלים חדשים )

<u>לשנה</u>	<u>לשלושת</u>	<u>לשלושת</u>		
<u>שנסתיימה</u>	<u>החודשים</u>	<u>החודשים</u>	<u>באור</u>	
<u>ביום</u>	<u>ביום</u>	<u>ביום</u>		
<u>31/12/09</u>	<u>31/03/09</u>	<u>31/03/10</u>		
<u>מבוקר</u>	<u>לא מבוקר</u>	<u>לא מבוקר</u>		
1,185	256	297	5	<u>הכנסות</u> דמי ניהול מקופת הגמל
-----	-----	-----	6	<u>הוצאות</u> שכר מנכ"ל
167	42	42		דמי גמולים והחזר הוצאות לדירקטורים וחברי ועדות
144	35	36		עמלת ניהול בנק יהב
270	61	74		דמי ניהול תיק השקעות
144	31	40		מנהל סיכונים
-	-	3		ביקורת חשבונות
35	9	9		יעוץ משפטי
80	20	20		שרותים מקצועיים
-	-	4		מבקר פנימי
45	11	10		ביטוחים
132	10	43		ימי עיון והשתלמויות
11	-	-		אגרות
4	3	1		אחזקת משרד
2	2	-		פרסום ושיווק
73	21	3		דיוור לעמיתים
72	-	10		הוצאות אחרות
6	11	2		
1,185	256	297		סך הוצאות
-----	-----	-----		
-	-	-		רווח נקי

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## עו"ס-חברה לניהול קופות גמל בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים ביניים

31 במרץ 2010

#### באור 1 – כללי

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

הקופה הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה-2005 ומיועדת לעמיתים עובדים סוציאליים.

ב. הקופה מאושרת כקופת גמל לתגמולים וקופת גמל אישית לפיצויים רק ביחס לכספים שמועד הפקדתם הינו עד ליום 31.12.2007, וכקופת גמל לא משלמת לקצבה ביחס לכספים שמועד הפקדתם הינו החל מה- 1.1.2008 ואילך. יצוין, כי בהתאם להוראת שעה, רשאית החברה לקבל הפקדות לקופה אישית לפיצויים ללא הפקדה מקבילה לתגמולים בשנים 2008 - 2010.

תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2010.

ג. בקופה פועלים המסלולים הבאים: מסלול כללי ומסלול ללא מניות.

#### באור 2 – מדיניות חשבונאית

דוחות הביניים נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים המחייבים לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים, לרבות אלו שנקבעו בתקן חשבונאות מספר 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, ועל פי חוזר גמל מספר 2-2-2007.

דוחות הכספיים לא נכלל דוח על השינויים בהון העצמי, הואיל ואין לחברה הון עצמי.

עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2009, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2009 ולביאורים שנלוו אליהם.

#### באור 3 - נותני שירותים עיקריים

תחום ההשקעות של הקופה מנוהל על ידי פסגות ניירות ערך בע"מ שתפקידה לנהל את תיק ההשקעות של החברה על כל המשתמע מכך, וכן לפעול ליישום כל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של החברה, בכפוף להוראות ועדת השקעות.

הנכסים נמצאים במשמרת בחברת פועלים סהר בע"מ.

בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ מעניק לחברה שירותי תפעול. הבנק פועל בהתאם ובכפוף להוראות כל דין, הוראות החברה, הדירקטוריון והוועדות שלו, המנהל הכללי של החברה ויועציה המקצועיים.

הבנק מנהל את חשבונות העמיתים, הקופה והחברה. כמו כן, פועל הבנק על פי הוראות החברה בכל הנוגע למשיכות עמיתים, לביצוע תשלומים לספקים, לנותני שירותים, ולצדדים שלישיים אחרים.

#### באור 4 – יתרת קופת הגמל

יתרת הקופה במאזן החברה נובעת מהכנסות לקבל מן הקופה, בגובה הוצאות החברה, בניכוי דמי ניהול שנגבו מהעמיתים והועברו לחברה, ובקיזוז העברה כספית מהקופה לחברה, שנועדה לתשלום הוצאות החברה בגין ניהול הקופה, הואיל ולחברה אין מקורות משל עצמה.

## עו"ס-חברה לניהול קופות גמל בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים ביניים

31 במרץ 2010

#### באור 5 – הכנסות מדמי ניהול

הכנסות החברה נובעות מדמי הניהול שהחברה גובה מעמיתי הקופה. הקופה היא קופת גמל ענפית ולפיכך החברה גובה מהקופה דמי ניהול על פי הוצאותיה, ובכפוף לשיעור המירבי על פי הוראות כל דין. החל מיום 1 בינואר 2010, הקופה גובה מעמיתה, ומעבירה לחברה, דמי ניהול על פי הוצאות החברה הצפויות להיות משולמות בגין חודש הגביה ("בסיס מצטבר").

#### באור 6 – הוצאות

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

#### באור 7 – תהליכי חקיקה ותקינה

ברבעון הראשון של שנת 2010 התפרסמו מספר חוקים, תקנות, וחוזרים החלים על ענף קופות הגמל הלא משלמות לקצבה, שעיקרם:

- חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 173), התשי"ע – 2009 – פורסם ביום 31.12.2009 (ספר החוקים – 2220, י"ד בטבת התשי"ע, 31.12.2009, בע' 294).
- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (קופת גמל בניהול אישי) (תיקון), התשי"ע - 2010 (פורסמו ביום 20.1.2010 – קובץ התקנות 6859, ה' בשבט התשי"ע, 20.1.2010, בע' 642).
- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופת גמל) (רכישה ומכירה של ניירות ערך) (תיקון), התשי"ע - 2010 (פורסמו ביום 20.1.2010 – קובץ התקנות 6859, ה' בשבט התשי"ע, 20.1.2010, בע' 642).
- חוזר כהונת עובד גוף מוסדי כדירקטור בו – הבהרה (חוזר גופים מוסדיים 2010-9-1, מיום 25.1.2010).
- חוזר מדיניות תגמול של נושאי משרה בגופים מוסדיים – הבהרה (חוזר גופים מוסדיים 2010-9-2, מיום 24.3.2010).
- טיוטת חוזר שנייה הכרעה לעניין פיצוי בשל איחור במשיכה של כספים או בשל איחור בהעברה של כספים בין קופות גמל או בין מסלולי השקעה (טיוטת חוזר הכרעות עקרוניות חשה. 2010-39, מיום 16.2.2010).
- דוח הוועדה לקביעת פרמטרים להתייחסות גופים מוסדיים המעמידים אשראי באמצעות רכישת איגרות חוב לא ממשלתיות (ועדת חודק) – פברואר 2010 (יצוין, כי ביום 14.4.2010 פרסם אגף שוק ההון טיוטת חוזר שנייה – בנושא הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באיגרות חוב לא ממשלתיות – המיישמת את המלצות הוועדה).