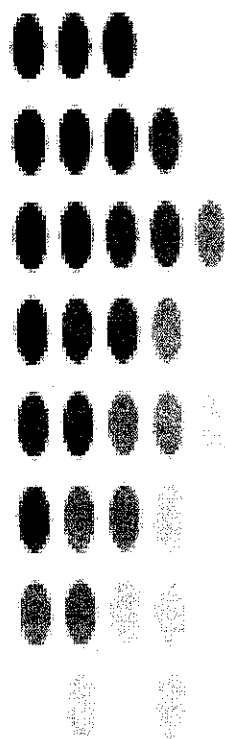


**עו"ס – חברה  
לניהול קופות גמל  
בע"מ**

**דוחות כספיים ביניים  
ליום 30 ביוני 2010**



עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים  
30 ביוני 2010

תוכן עניינים

<u>עמוד</u>	
2-9	דוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד
10	דוח סקירה של רואה חשבון
11	מאזנים
12	דוחות רווח והפסד
13-15	באורים לדוחות הכספיים

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

• 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.

• נכסי הקופה נמצאים במשמרת בחברת פועלים סהר בע"מ.

• החברה נעזרת ביועצים מקצועיים, וביניהם, יועץ משפטי, מנהל סיכוני השקעות ומבקר פנים.

**עו"ס – חברה לניהול קופות גמל בע"מ**

**דוח הדירקטוריון**

(אלפי שקלים חדשים)

**נתונים כספיים עיקריים של הקופה**

**א. הרכב הנכסים נטו לסוף תקופת הדיווח**

30/06/2010		
<u>סך הכל</u>	<u>מסלול ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>
228,907	122	228,785
9.71%	11.48%	9.71%
75.71%	88.52%	75.70%
7.43%	-	7.43%
7.04%	-	7.04%
0.11%	-	0.12%

סה"כ הנכסים, נטו

מרכיבים עיקריים

מזומנים ושוי מזומנים  
ניירות ערך סחירים  
ניירות ערך שאינם סחירים  
פקדונות והלוואות  
יתר הנכסים, נטו

30/06/2009		
<u>סך הכל</u>	<u>מסלול ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>
206,391	160	206,231
11.50%	16.88%	11.49%
69.35%	83.12%	69.35%
10.42%	-	10.43%
8.66%	-	8.67%
0.07%	-	0.06%

סה"כ הנכסים, נטו

מרכיבים עיקריים

מזומנים ושוי מזומנים  
ניירות ערך סחירים  
ניירות ערך שאינם סחירים  
פקדונות והלוואות  
יתר הנכסים, נטו

31/12/2009		
<u>סך הכל</u>	<u>מסלול ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>
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 ושוי מזומנים  
ניירות ערך סחירים  
ניירות ערך שאינם סחירים  
פקדונות והלוואות  
יתר הנכסים, נטו

עו"ס – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון

(אלפי שקלים חדשים)

ב. פירוט המשיכות, ההפקדות והעברות בתקופת הדוח

1-6/2010			
<u>סך הכל</u>	<u>מסלול ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>	
5,760	4	5,756	הפקדות
(1,644)	-	(1,644)	משיכות
(2,123)	-	(2,123)	העברת זכויות נטו מקופות אחרות (או אליהן)
-	(46)	46	העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקופה (או אליו)
1,993	(42)	2,035	סה"כ צבירה נטו
=====	=====	=====	

1-6/2009			
<u>סך הכל</u>	<u>מסלול ללא מניות (**)</u>	<u>מסלול כללי (*)</u>	
5,600	2	5,598	הפקדות
(1,249)	-	(1,249)	משיכות
(2,088)	-	(2,088)	העברת זכויות נטו מקופות אחרות (או אליהן)
-	158	(158)	העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקופה (או אליו)
2,263	160	2,103	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

(אלפי שקלים חדשים)

ג. תשואות הקופה בתקופת הדוח

<u>1-6/2010</u>		
<u>מסלול כללי</u>	<u>מסלול ללא מניות</u>	
1.15%	0.68%	תשואה נומינלית ברוטו מצטברת
<u>1-6/2009</u>		
<u>מסלול כללי (*)</u>	<u>מסלול ללא מניות (**)</u>	
14.07%	0.35%	תשואה נומינלית ברוטו מצטברת
<u>1-12/2009</u>		
<u>מסלול כללי (*)</u>	<u>מסלול ללא מניות (**)</u>	
23.20%	0.70%	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**  
( באלפי שקלים חדשים )

**השקעות הקופה לפי בסיס הצמדה ליום 30 ביוני 2010**

<u>סה"כ</u>	<u>נכסים בחו"ל</u>	<u>בהצמדה למטבע חוץ</u>	<u>בהצמדה למדד המחירים לצרכן</u>	<u>בלא הצמדה</u>	<u>מסלול כללי</u>
22,220	-	1,277	-	20,943	מזומנים ושווי מזומנים
173,195	19,171	-	70,150	83,874	ניירות ערך סחירים
16,999	806	95	16,098	-	ניירות ערך שאינם סחירים
16,117	-	-	16,117	-	פיקדונות והלוואות
<u>96</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>90</u>	<u>6</u>	ריבית וסכומים לקבל בגין השקעות
<b><u>228,627</u></b>	<b><u>19,977</u></b>	<b><u>1,372</u></b>	<b><u>102,455</u></b>	<b><u>104,823</u></b>	<b>סך כל ההשקעות</b>
100%	9%		45%	46%	באחוזים מהשקעות המסלול
<b>מסלול ללא מניות</b>					
14	-	-	-	14	מזומנים ושווי מזומנים
<u>108</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>108</u>	ניירות ערך סחירים
<u>122</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>122</u>	סך כל ההשקעות
100%				100%	באחוזים מהשקעות המסלול

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2010**

**סקירת שוק ההון ברבעון השני של שנת 2010**

הרבעון השני נפתח כשמדדי המניות המובילים בישראל נסחרים סביב נקודת השיא של כל הזמנים. מנקודה זו החלו המדדים לרדת כשהם מסיימים את הרבעון בירידות של כ-14%-13%. גם בבורסות המרכזיות בעולם נפלו מדדי המניות בשיעורים של מעל 10%. ברבעון זה גברו החששות מפני משברי חובות בחלק ממדינות אירופה ומהאטה בצמיחה העולמית בעקבות הגעתן לסיום של חלק מהתכניות המרחיבות שיוסדו בתקופת המשבר.

**מאקרו**

מהנתונים הכלכליים לתקופה הנסקרת עולה כי בישראל נמשכה ההתאוששות וההתרחבות הכלכלית אם כי בקצב איטי יותר מהקצב שאפיין אותן ברבעונים האחרונים. ההאטה בקצב ההתאוששות ניכרת בנתונים השונים כולל נתוני הצריכה הפרטית, המדד המשולב, ובתקבולי המע"מ ברוטו על הייצור המקומי. גם נתוני ההזמנות לייצוא בענפי השירותים והתעשייה מעידים על התמתנות בקצב ההתאוששות.

מדד המחירים לצרכן ברבעון השני עלה ב-1.53%.

בתחילת הרבעון העלה בנק ישראל את הריבית במשק ב-0.25% לרמה של 1.5%, 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 השני מדדי המניות בישראל ובעולם שינו כיוון. המדדים העיקריים בארה"ב ובאירופה ירדו בשיעורים של 10%-14%. גם בישראל ירדו מדדי המניות בשיעורים דומים. בניגוד למדדי המניות, מדדי האג"ח הקונצרני המשיכו לעלות: מדד תל בונד 20 עלה בשיעור של 3.23% ומדד תל בונד 40 עלה בשיעור של 0.34%.

הגורמים שהביאו לירידות בשוקי המניות הם:

- צבר של אינדיקטורים כלכליים בארץ ובחו"ל שהצביעו על היחלשות בקצב ההתאוששות.
- עליה ברמת אי הוודאות בעקבות מיצוי חלק מהתכניות המרחיבות בעולם.
- חשש מהתפתחותם של משברי חוב בעיקר באירופה בעקבות החובות הגבוהים.

להלן שיעורי השינוי במדדים הנבחרים:

2009	4-6/10	1-6/10	
%	%	%	
3.8	1.53	0.67	מדד המחירים לצרכן
10.33	4.33	6.14	אג"ח ממשלתי צמוד מדד
40.21	1.67	7.06	אג"ח קונצרני צמוד מדד
0.17	0	1.59-	אג"ח ממשלתי צמוד מט"ח
2.51	2.18	3.99	אג"ח לא צמוד
74.85	13.55-	7.21-	מדד מניות המעו"ף



**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2010**

**פעילות הקופה ברבעון השני של שנת 2010**

**מסלול כללי**

במהלך הרבעון בוצעה השבחה של תיק המניות בארץ. במסגרת פעילות זו, נרכשו מניות בארץ בהיקף של כ- 3.8 מיליון ש"ח ומנגד נמכרו מניות בארץ בהיקף של כ- 5 מיליון ש"ח מניות בארץ.

כמו כן, הוגדלה החשיפה לאפיק מניות בחו"ל. במסגרת פעילות זו נרכשו תעודות סל על מדדי מניות בחו"ל בהיקף של כ- 5.3 מיליון ש"ח ומנגד, נמכרו תעודות סל על מדדי מניות בחו"ל בהיקף של כ- 0.6 מיליון ש"ח.

באפיק הקונצרני הוגדלה החשיפה לאג"ח קונצרניות. במסגרת פעילות זו נרכשו אג"ח קונצרניות צמודות בהיקף של כ- 2.3 מיליון ש"ח וכן נרכשו אג"ח קונצרניות שקליות בהיקף של כ- 2 מיליון ש"ח.

באפיק הממשלתי, נרכשו אג"ח ממשלתיות שקליות במח"מ בינוני-ארוך בהיקף של כ- 2.3 מיליון ש"ח. כמו כן, במסגרת ניהול הנזילות נרכשו מק"מים בהיקף של כ- 1.2 מיליון ש"ח ונמכרו מק"מים בהיקף של כ- 40 מיליון ש"ח.

באפיק אג"ח בחו"ל בוצעה מכירה בהיקף של כ- 1 מיליון ש"ח.

**מסלול ללא מניות**

נכסי המסלול מושקעים באג"ח מדינה במח"מ קצר (לרבות מק"מ).

**עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2010**  
**(באלפי ש"ח)**

**מידע נוסף**

<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>ליום</u>
<u>31/12/2009</u>	<u>30/6/2009</u>	<u>30/6/2010</u>

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

340	319	209
-----	-----	-----

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

החברה פועלת ליישום המתחייב ע"פ חוזר 10-9-2009 בדבר אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי לענין הדיווחים הנלווים, לרבות בדרך של התקשרות עם גורם מקצועי מתאים לליווי הפרויקט. שלב קביעת תיחום הפרוייקט הסתיים, ותיעוד התהליכים יבוצע עד לסוף חודש מרץ 2011.

**הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי**

המנכ"ל ובנק יחב העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את היעילות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, המנכ"ל ובנק יחב הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות 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 30 ביוני 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 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 ולהלן:  
"החברה", הכוללת את המאזן התמציתי ליום 30 ביוני 2010 ואת הדוחות התמציתיים על רווח והפסד לתקופה של שישה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן השבטאות 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 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 לחשיג ביטחון שניודע 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. בטוּף 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 וחיסכון.

מועלם ומועלם  
רואי חשבון

רמת-גן, 5 באוגוסט 2010

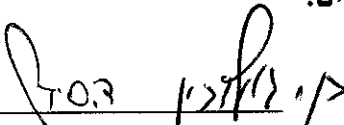
**עו"ס – חברה לניהול קופות גמל בע"מ**

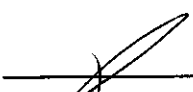
**תמצית דוחות על המצב הכספי**

( באלפי שקלים חדשים )

<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>באור</u>	
<u>31/12/09</u>	<u>30/6/09</u>	<u>30/6/10</u>		
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)		
				<b><u>נכסים</u></b>
				<b><u>נכסים שוטפים</u></b>
148	52	144		מזומנים בבנקים
43	129	111		הוצאות מראש
<u>191</u>	<u>181</u>	<u>255</u>		<b>סך כל הנכסים</b>
				<b><u>התחייבויות והון מניות</u></b>
				<b><u>התחייבויות שוטפות</u></b>
92	80	96		הוצאות לשלם לנותני שרותים
<u>99</u>	<u>101</u>	<u>159</u>	4	זכאים - קופת הגמל
191	181	255		<b>סך הכל התחייבויות שוטפות</b>
				<b><u>הון מניות</u></b>
-	-	-		
<u>191</u>	<u>181</u>	<u>255</u>		<b>סך התחייבויות והון המניות</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

  
 בנק יהב לעבדי המדינה בע"מ  
 נותן שירותי תפעול

  
 עו"ד תמיד סלע  
 מנכ"ל

  
 יצחק מרי  
 יו"ר הדירקטוריון

26.8.10  
 תאריך אישור הדוחות הכספיים

עו"ס – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות רווח והפסד

( באלפי שקלים חדשים )

	<u>לשנת</u> <u>החודשים</u> <u>שנסתיימו</u> <u>ביום</u> <u>31/12/09</u> <u>מבוקר</u>	<u>לשלושת</u> <u>החודשים</u> <u>שנסתיימו</u> <u>ביום</u> <u>30/06/09</u> <u>לא מבוקר</u>	<u>לשלושת</u> <u>החודשים</u> <u>שנסתיימו</u> <u>ביום</u> <u>30/06/10</u> <u>לא מבוקר</u>	<u>לשנת</u> <u>החודשים</u> <u>שנסתיימו</u> <u>ביום</u> <u>30/06/09</u> <u>לא מבוקר</u>	<u>לשנת</u> <u>החודשים</u> <u>שנסתיימו</u> <u>ביום</u> <u>30/06/10</u> <u>לא מבוקר</u>	<u>באור</u>
<u>הכנסות</u>						
דמי ניהול מקופת הגמל	1,185	293	292	549	589	5
<u>הוצאות</u>						6
שכר מנכ"ל	167	41	42	83	84	
דמי גמולים והחזר הוצאות לדירקטורים וחברי ועדות	144	36	36	71	72	
עמלת ניהול בנק יהב	270	66	76	127	150	
דמי ניהול תיק השקעות	144	34	40	65	80	
מנהל סיכונים	-	-	9	-	12	
ביקורת חשבונות	35	10	8	19	17	
יעוץ משפטי	80	20	20	40	40	
שרותים מקצועיים	-	4	2	4	6	
מבקר פנימי	45	10	18	21	28	
ביטוחים	132	36	36	46	79	
ימי עיון והשתלמויות	11	11	-	11	-	
אגרות	4	-	-	3	1	
אחזקת משרד	2	-	-	2	-	
פרסום ושיווק	73	24	1	56	4	
דיוור לעמיתים	72	-	5	-	15	
הוצאות אחרות	6	1	1	1	3	
החזר דמי ניהול	-	-	(2)	-	(2)	
<b>סך הוצאות</b>	<b>1,185</b>	<b>293</b>	<b>292</b>	<b>549</b>	<b>589</b>	
<b>רווח נקי</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים ביניים

ליום 30 ביוני 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 הקופה 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

##### 1. עיקרי המדיניות החשבונאית

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.

בדוחות 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.

##### 2. עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

הדוחות הכספיים נערכו על ידי החברה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן "IFRS") אשר פורסמו ונכנסו לתוקף ושעל בסיסם נקבעה המדיניות החשבונאית של החברה, וכן בהתאם להנחיות הממונה.

##### 3. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנחלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שההנחות והוצאות 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.

## עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2010

#### באור 3 - נותני שרותים עיקריים

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. 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, ובקיצוץ העברה כספית מהקופה לחברה, שנועדה לתשלום הוצאות החברה בגין ניהול הקופה, הואיל ולחברה אין מקורות משל עצמה.

#### 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 השני של שנת 2010 פורסמו מספר חוקים, תקנות, חוזרים ופרסומים שונים החלים על ענף קופות הגמל הלא משלמות לקצבה, שעיקרם:

- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (רכישה ומכירה של ניירות ערך) (תיקון מס' 2), התשי"ע - 2010 - פורסמו ביום 30.6.2010.
- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (קופת גמל בניהול אישי) (תיקון מס' 2), התשי"ע - 2010 - פורסמו ביום 30.6.2010.
- דחיית מועד הגשת דוח שנתי מפורט (Long Form Report) על ידי רואה החשבון המבקר (שה. 2010-16025, מיום 12.5.2010).

## עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2010

#### באור 7 – תהליכי חקיקה ותקינה (המשד)

- מסמך הבהרות בנושא תקנות וחוזר העברת כספים בין קופות גמל (שה. 2009-35475, מיום 14.4.2010).
- נוהל מיזוג קופת גמל עם קופת גמל אחרת המנוהלת בנאמנות בידי אותה חברה מנהלת בהתאם לסעיף 37 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה – 2005.
- הנחית רשם מאגרי מידע – דרישת מינימום לתהליכי אימות זהות של נושא מידע לצורך מתן גישה למידע שעליו במאגר מידע (הנחית רשם מאגרי מידע מסי 1-2010, מיום 20.5.2010).
- מסמך הוראות לעניין דרכי פעולתה וניהולה של המסלקה לחיסכון לטווח ארוך בע"מ – (שה. 2010-10076, מיום 27.6.2010).

כמו-כן, במהלך הרבעון השני של שנת 2010 פורסמו מספר טיוטות חוזרים וטיטות תקנות, שעיקרן:

- טיוטת חוזר – הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באיגרות חוב לא ממשלתיות (טיטת חוזר גופים מוסדיים 2010-33, טיוטה שניה מיום 14.4.2010).
- טיוטת חוזר – העברת כספים בין קופות גמל (טיטת חוזר גופים מוסדיים 2010-3, מיום 14.4.2010).
- טיוטת חוזר – בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים (טיטת חוזר גופים מוסדיים 2010-28, מיום 24.5.2010).
- טיוטת חוזר – מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני (טיטת חוזר גופים מוסדיים 2010-36, מיום 15.6.2010).
- טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (העברת כספים בין קופות גמל) (תיקון) התש"ע – 2010.
- טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הרשאה לנהל יותר מקופת גמל אחת), התש"ע – 2010.
- טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (משיכת כספים חלקית מקרן השתלמות), התש"ע – 2010.