

דו"ח שנתי של קופת גמל

2017

קופת גמל עו"ס

סקירת הנהלה

תוכן

א. מאפיינים כלליים של קופת הגמל

- 4..... תיאור כללי של קופת הגמל ושל החברה המנהלת אותה
- 4..... מועד הקמת הקופה
- 4..... מסלולי השקעה
- 4..... שינויים מהותיים
- 4..... שיעורי הפרשה
- 4..... שינויים במסמכי היסוד של הקופה

ב. ניתוח זכויות עמיתי הקופה

- 5..... יחס נזילות
- 5..... משך חיים ממוצע של החיסכון
- 5..... שינוי במספר החשבוניות
- 6..... ניתוח זכויות עמיתים בקופת גמל
- 6..... שיעור דמי הניהול
- 6..... ניתוח מדיניות ההשקעה

ג. ניהול סיכונים

- 7..... סיכוני נזילות
- 8..... סיכוני שוק
- 8..... סיכון מדד וסיכון מטבע
- 9..... סיכון ריבית
- 10..... פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הונניים
- 11..... סיכוני אשראי
- 16..... סיכונים גיאוגרפיים
- 17..... סיכונים נוספים
- 17..... מידת ההשפעה של גורם הסיכון על קופת הגמל
- 17..... הערות רואה חשבון מבקר
- 18..... הצהרת מנכ"ל
- 19..... הצהרת מנהל כספים
- 20..... דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
- 20..... דוח כספי – קופת גמל עו"ס

קופת גמל – עו"ס סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2017

א. מאפיינים כלליים של קופת הגמל

תיאור כללי של קופת הגמל ושל החברה המנהלת אותה

קופת גמל עו"ס (להלן "הקופה"), מנוהלת על ידי עו"ס – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה"). הקופה הינה קופת גמל. הקופה מיועדת לעמיתים שכירים ועצמאיים עובדים סוציאליים. החברה פועלת שלא למטרות רווח.

מידע על בעלי המניות

בעלי המניות של החברה הינם עמיתי הקופה ואיגוד העובדים הסוציאליים.

מועד הקמת הקופה

החברה הוקמה ביום 28 ינואר 1996 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי.

מסלולי השקעה

עד ליום 31.12.2015 הקופה ניהלה שני מסלולי השקעה: מסלול 'כללי' שהחל לפעול עם הקמת החברה ביום 8 בינואר 1996 ומסלול ללא מניות שהחל לפעול ביום 1 בינואר 2019. החל מיום 1 בינואר 2016 מנהלת הקופה שלושה מסלולי השקעה מותאמי גיל (במקום המסלולים שנוהלו בשנת 2015), וזאת בהתאם לדרישות הדין. למידע נוסף ראה דוח כספי של הקופה. קוד הקופה הינו: 520042573-0000000000159-0159-000.

שינויים מהותיים

בשנת הדיווח לא התקיימו שינויים מהותיים בחברה שנבעו ממיזוגים, מכירות או רכישות.

שיעורי הפרשה

הקופה מאושרת כקופת גמל לתגמולים ופיצויים 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.

שיעורי ההפרשות מתוך השכר לחשבונות שכירים, שהייתה הקופה רשאית לקבל, הם: בגין תגמולים- עד 7% מן השכר על ידי העובד, ו- 7.5% על ידי המעסיק. בגין פיצויים- עד 8.333% על ידי המעסיק.

שינויים במסמכי היסוד של הקופה

בינואר 2016 הוחלף תקנון הקופה בתקנון תקני חדש וזאת בהתאם לדרישות רשות שוק ההון ובעקבות שינוי המדיניות למסלולי השקעה תלוי גיל.

קופת גמל – עו"ס
סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2017

ב. ניתוח זכויות עמיתי הקופה

יחס נזילות

שיעור החסכוניות שהבשילו (סכומים שעמיתים זכאים למשוך בלא הגבלה, ביחס לכלל הנכסים להלן "יחס הנזילות"), נכון ליום 31 בדצמבר 2017 הוא:

אחוזים

מסלול	31/12/2017
50-60	35%
60 ומעלה	80%
עד 50	2%

בנוסף, עמיתים יכולים להעביר את כספם לקופה אחרת, גם אם אינם יכולים עדיין למשוך אותו כדין.

משך חיים ממוצע של החיסכון

שנים

מסלול	31/12/2017
50-60	10.42
60 ומעלה	10.25
עד 50	23.09

נתונים אלו מבטאים את הזמן הממוצע הדרוש כדי שכל החסכוניות של העמיתים אשר טרם הבשילו בסוף השנה, יבשילו, כך שיהיו ניתנים למשיכה כדין ללא חיוב במס.

שינוי במספר החשבונות

מספר חשבונות העמיתים				סוג העמיתים
לסוף השנה	נסגרו השנה	נפתחו השנה	לתחילת השנה	
11,531	968	511	11,988	שכירים
133	13	1	145	עצמאיים
11,664	981	512	12,133	סה"כ

קופת גמל – עו"ס סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2017

ניתוח זכויות עמיתים בקופת גמל

ליום 31 בדצמבר				
2016 (נ)		2017		
סך נכסים	מספר	סך נכסים	מספר	
נטו באלפי	חשבוניות	נטו באלפי	חשבוניות	
₪		₪		
150,013	4,559	153,217	4,382	חשבוניות פעילים(נ)
106,355	7574	105,738	7,282	חשבוניות לא פעילים
256,368	12,133	258,956	11,664	סה"כ
4,328	2,298	4,011	2,092	מתוכם חשבוניות לא פעילים ביתרה של עד 8000 ₪(נ)

שיעור דמי הניהול

שיעור דמי ניהול הינו שיעור אחיד לכלל עמיתי הקופה . למידע נוסף ראה ביאור 9 בדוח הכספי של הקופה.

ניתוח מדיניות ההשקעה

א. מדיניות ההשקעה של מסלולי ההשקעה

מדיניות ההשקעה של מסלולי הקופה מופיעה באתר האינטרנט של החברה המנהלת.

<http://www.os-gml.co.il>

ב. שינויים מהותיים בסעיפי ההשקעות

ראה דוח כספי של הקופה.

1 הנתונים בגין שנת 2016, 2017 הינם בהתאם לחזור 1-9-2017 שמפנה להגדרת עמית פעיל בחזור 3-9-2016. חזור 3-9-2016 מגדיר חשבון עמית פעיל כחשבון שבו הופקדו דמי גמולים ברבעון האחרון שקדם למועד הדוח ושעומדת בו יתרה לתאריך הדוח. כמו כן ע"פ חזור 3-9-2016 ייתכן ועמית בעל מספר חשבוניות ידווח הן כעמית פעיל והן כעמית לא פעיל. עמית לא פעיל מוגדר כ"מי שאינו עמית פעיל".

2 חשבון לא פעיל ביתרה של עד 8,000 ₪ - חשבון שבתום תקופת הדיווח עומד בהוראות סעיף 23 (ב)(א) לחוק קופות גמל ותקנות קופות גמל משיכת כספים בסכומים נמוכים.

קופת גמל – עו"ס

סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2017

ג. ניהול סיכונים

מידע על מדיניות ניהול הסיכונים ראה פרק "ניהול סיכונים שוק" בדוח הדירקטוריון של החברה המנהלת.

סיכוני נזילות

סיכון הנזילות נחלק לשני סיכונים עיקריים:

1. הסיכון להתגברות קצב המשיכות וההעברות לרמה שתקשה על הקופה לממש את נכסיה כדי לעמוד בהתחייבויותיה. לאור העובדה שהיקף נכסי הקופה קטן ומרבית הנכסים סחירים, החברה סבורה שסיכון הנזילות אינו מהותי.

2. הסיכון שנכסי הקופה אינם משוערכים באופן הולם כתוצאה מאי סחירות. גם בקשר לסיכון זה החברה סבורה כי מדובר בסיכון נמוך לאור השיעור הגבוה של נכסים סחירים.

ניתוח הנזילות

ליום 31 בדצמבר 2017

נכסים, נטו (באלפי ש"ח)			נזילות (בשנים)
עד 50	60 ומעלה	50-60	מסלול:
890	1,366	248,442	נכסים נזילים וסחירים
-	0	1,995	מחייב של עד שנה
-	0	2,116	מחייב מעל שנה
8	5	4,134	אחרים
898	1,371	256,687	סה"כ

למידע נוסף על סיכון הנזילות של עמיתי הקופה ראה לעיל בפרק 2- "ניתוח זכויות עמיתי הקופה".

יחס סחירות ונזילות להיקף סך זכויות עמיתים

היחס בין הנכסים הסחירים והנזילים לבין סך הסכומים שהעמיתים בקופת הגמל רשאים למשוך כדין:

היחס בין הנכסים הסחירים והנזילים לבין סך הסכומים שהעמיתים רשאים למשוך

מסלול	31.12.2017
מסלול 50-60	2.74
מסלול 60 ומעלה	1.24
מסלול עד 50	57.28

החברה סבורה שיחס זה מספק מענה הולם לאפשרות של העמיתים למשוך את היתרות שצברו.

קופת גמל – עו"ס
סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2017

מח"מ נכסים

נתון זה משקף את הזמן הממוצע המשוקלל של זרם המזומנים מהוון (קרן וריבית).

מח"מ נכסים	
שנים	מסלול
31.12.2017	מסלול 50-60
0.013%	מסלול 60 ומעלה
-	מסלול עד 50
-	

סיכוני שוק

הסיכון להפסד כספי כתוצאה משינוי בשווי ההוון של נכסי ההשקעה המוחזקים כנגד כספי חסכון המנוהלים בקופה, הנובע משינויים במחירי השוק של ריביות, ניירות ערך, מטבעות וסחורות, וכן משינויים במדדים אחרים הנובעים משינויים במחירי השוק של כל אחד מהם.

סיכון מדד וסיכון מטבע

ליום 31 בדצמבר 2017				
לא צמוד	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במס"ח או בהצמדה אליו	סך הכל	
אלפי ש"ח				
				מסלול 50-60
סך נכסי המסלול, נטו	106,884	71,503	78,300	256,687
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא		(16,696)	(16,696)	
				מסלול 60 ומעלה
סך נכסי המסלול, נטו	867	383	121	1,371
				מסלול עד 50
סך נכסי המסלול, נטו	607	93	198	898
חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא		(39)	(39)	

קופת גמל – עו"ס
סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2017

סיכון ריבית

ניתוח רגישות לשינוי בשיעור הריבית		ליום 31 בדצמבר 2017
-1%	+1%	
אחוזים		
2.56%	-2.39%	תשואת תיק ההשקעות מסלול 50-60
3.48%	-3.26%	תשואת תיק ההשקעות מסלול 60 ומעלה
2.25%	-2.12%	תשואת תיק ההשקעות מסלול עד 50

(1) ניתוח הרגישות ביחס לשינוי בעקום הריבית הינו גם ביחס למכשירים בריבית קבועה וגם ביחס למכשירים בריבית משתנה. ביחס למכשירים בריבית קבועה, החשיפה הינה ביחס לערך הפנקסני של המכשיר וביחס למכשירים בריבית משתנה, החשיפה הינה ביחס לתזרים המזומנים מהמכשיר הפיננסי. לצורך חישוב ניתוח הרגישות נלקח בחשבון שינוי בעקום הריבית מתחילת השנה גם לגבי נכסים שנרכשו במהלך השנה.

(2) ניתוח הרגישות כולל רק את הסעיפים שערכם מושפע באופן ישיר כתוצאה משינוי בשיעור הריבית. בהתאם לכך, לא מובאות בחשבון השפעות עקיפות של השקעות בנכסי חוב.

קופת גמל – עו"ס
סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2017

פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים

מסלול 50-60 בלבד (ביתר המסלולים ללא השקעה במכשירים הוניים)

ליום 31 בדצמבר 2017					מסלול 50-60
%	סה"כ	בחו"ל	נסחרות		
			במדד ת"א		
			90	125	
מסה"כ			אלפי ש"ח		
					<u>ענף משק</u>
23%	7,388	-	-	7,388	בנקים
3%	971	-	-	971	ביטוח
0%	145	145	0	-	ביומד
4%	1,362	463	-	899	טכנולוגיה
16%	5,027	473	144	4,409	מסחר ושרותים
18%	5,750	-	432	5,318	נדל"ן ובינוי
30%	9,567	-	19	9,548	תעשייה
0%	-	-	-	-	השקעה ואחזקות
5%	1,636	-	-	1,636	נפט וגז
0%	-	-	-	-	אחר
100%	31,846	1,081	595	30,170	סך הכל

קופת גמל – עו"ס
סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2017

סיכומי אשראי

הסיכון להפסד כספי כתוצאה מחדלות פירעון או ירידה באיכות האשראי של מנפיקי ניירות ערך, בעלי חוב בהלוואות, או צדדים לחוזה.

חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם

ליום 31 בדצמבר 2017			
סה"כ	שאינם סחירים	סחירים	
	אלפי ש"ח		
142,350	4,111	138,239	<u>מסלול 50-60</u>
6,455	-	6,455	בארץ
148,805	4,111	144,694	בחו"ל
			סך הכל נכסי חוב
909	-	909	<u>מסלול 60 ומעלה</u>
-	-	-	בארץ
909	-	909	בחו"ל
			סך הכל נכסי חוב
215	-	215	<u>מסלול עד 50</u>
-	-	-	בארץ
215	-	215	בחו"ל
			סך הכל נכסי חוב

קופת גמל – עו"ס
סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2017

פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים
נכסי חוב בארץ

ליום 31 בדצמבר 2017			
דירוג מקומי (*)			
אלפי ש"ח			
עד 50	ומעלה 60	50-60	מסלול
			<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>
192	613	54,544	אגרות חוב ממשלתיות
			אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
17	223	59,051	AA ומעלה
6	73	24,644	BBB עד A
		-	נמוך מ-BBB
	-	-	לא מדורג
215	909	138,239	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
			<u>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u>
-	-		אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
-	-	3,093	AA ומעלה
-	-	606	BBB עד A
-	-		נמוך מ-BBB
-	-	-	לא מדורג
-	-	412	הלוואות לאחרים
-	-	4,111	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
215	909	142,350	סך הכל נכסי חוב בארץ

(*) כל דירוג כולל בתוכו את כל הטווחים, לדוגמא: דירוג A כולל A- ועד A+.

קופת גמל – עו"ס
סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2017

נכסי חוב בחו"ל

ליום 31 בדצמבר 2017			
דירוג בינלאומי (*)			
אלפי ש"ח			
עד 50	ומעלה 60	50-60	
-	-	-	<u>נכסי חוב סחירים בחו"ל</u>
-	-	-	אגרות חוב ממשלתיות
-	-	423	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג:
-	-	6,032	A ומעלה
-	-	-	BBB
-	-	-	נמוך מ-BBB
-	-	-	לא מדורג
-	-	6,455	סך הכל נכסי חוב סחירים בחו"ל
-	-	-	<u>נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל</u>
-	-	-	אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים
-	-	-	ובמוסדות פיננסיים בדירוג:
-	-	-	A ומעלה
-	-	-	BBB
-	-	-	נמוך מ-BBB
-	-	-	לא מדורג
-	-	-	נכסי חוב אחרים
-	-	-	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בחו"ל
-	-	6,455	סך הכל נכסי חוב בחו"ל

(*) כל דירוג כולל בתוכו את כל הסווחים, לדוגמא: דירוג A כולל A- ועד A+.

קופת גמל – עו"ס סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2017

שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן

השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים נקבע לרוב באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שערי ההיוון מתבססים על התשואות של אגרות חוב ממשלתיות והמרווחים של אג"ח קונצרני כפי שנמדדו בבורסה לני"ע בת"א. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית להיוון הנכסים השונים. להלן ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל אחת מקבוצות הדירוג:

ליום 31 בדצמבר 2017 - באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג (*):
1.37	AA ומעלה
3.20	A
הנתונים מתייחסים למסלול 50-60 בלבד	

(*) המקורות לרמת הדירוג בישראל הינן חברות הדירוג "מעלות", "מדרוג" ודירוג פנימי. נתוני חברת מדרוג הועברו לסמלי הדירוג לפי מקדמי המרה מקובלים. כל דירוג כולל בתוכו את כל הטווחים, לדוגמא: דירוג A כולל A- ועד A+.

קופת גמל – עו"ס
סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2017

פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר 2017						ענף
מסלול עד 50		מסלול 60 ומעלה		מסלול 50-60		
%	סכום	%	סכום	%	סכום	
מסה"כ	אלפי ש"ח	מסה"כ	אלפי ש"ח	מסה"כ	אלפי ש"ח	
3%	7	12%	111	21%	31,060	בנקים
0%	0	2%	22	6%	9,372	ביטוח
0%	-	0%	-	0%	-	ביומד
0%	-	1%	7	1%	956	טכנולוגיה
3%	6	5%	46	14%	20,652	מסחר ושרותים
2%	4	8%	71	15%	21,743	נדל"ן ובינוי
2%	3	3%	28	6%	8,624	תעשיה
0%	-	0%	-	0%	-	השקעות ואחזקות
1%	2	1%	12	1%	1,854	נפט וגז
0%	-	0%	-	0%	-	אחר
89%	192	67%	613	37%	54,544	אג"ח ממשלתי
100%	215	100%	909	100%	148,805	סך הכל

קופת גמל – עו"ס

סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2017

סיכונים גיאוגרפיים

הסיכון שנכסי הקופה אינם מפוזרים באופן הולם מבחינה גיאוגרפית מגדיל את החשש ממשבר מקומי שישפיע באופן מהותי על שווי הנכסים המנוהלים.

החשיפה הגיאוגרפית בטבלה הבאה כולל דיווח עבור הנכסים השונים בהתאם למקום הסיכון הסופי, מדינה או אזור גיאוגרפי לפי הרלוונטיות. במקרים בהם לא ניתן לזהות את מקום החשיפה הסופית תדווח החשיפה בהתאם למקום בו הונפק או נסחר הנכס. ע"פ חוזר 2016-9-3 בטבלה מוצגות בנפרד רק מדינות אשר החשיפה אליהן הינה מעל 1% מנכסי המסלול.

מסלול 50-60 - ליום 31 בדצמבר 2017

אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	תעודות סל	השקעות אחרות	קרנות נאמנות	סה"כ חשיפה מאזינית	נזרים במונחי דלתא	סה"כ	
אלפי ₪									
54,544	86,895	28,636	3,206	8,964	-	182,245	(16,696)	165,549	ישראל
-	3,422	2,808	34,192	603	-	41,025	-	41,025	ארה"ב
-	-	134	5,165	-	-	5,299	-	5,299	גרמניה
-	-	-	5,182	-	-	5,182	-	5,182	יפן
-	-	-	4,752	229	1,344	6,325	-	6,325	מזרח אירופה
-	3,033	269	5,875	199	7,236	16,612	-	16,612	אחר
54,544	93,350	31,847	58,371	9,995	8,580	256,687	(16,696)	239,991	סה"כ

מסלול 60 ומעלה - ליום 31 בדצמבר 2017

אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	תעודות סל	השקעות אחרות	קרנות נאמנות	סה"כ חשיפה מאזינית	נזרים במונחי דלתא	סה"כ	
אלפי ₪									
613	296	-	241	102	-	1,252	-	1,252	ישראל
-	-	-	101	0	-	101	-	101	ארה"ב
-	-	-	-	-	-	-	-	-	גרמניה
-	-	-	14	-	-	14	-	14	יפן
-	-	-	-	-	-	-	-	-	מזרח אירופה
-	-	-	-	4	-	4	-	4	אחר
613	296	-	356	106	-	1,371	-	1,371	סה"כ

מסלול 50 ומטה - ליום 31 בדצמבר 2017

אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	תעודות סל	השקעות אחרות	קרנות נאמנות	סה"כ חשיפה מאזינית	נזרים במונחי דלתא	סה"כ	
אלפי ₪									
192	23	-	393	48	-	656	(39)	617	ישראל
-	-	-	115	0	-	115	-	115	ארה"ב
-	-	-	37	-	-	37	-	37	גרמניה
-	-	-	14	-	-	14	-	14	יפן
-	-	-	29	-	-	29	-	29	מזרח אירופה
-	-	-	-	47	-	47	-	47	אחר
192	23	-	587	96	-	898	(39)	859	סה"כ

קופת גמל – עו"ס
סקירת ההנהלה ליום 31 בדצמבר 2017

סיכונים נוספים

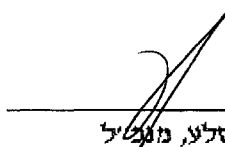
א. גורמי סיכון נוספים המשפיעים על פעילות הקופה כגון סביבה כלכלית, סיכונים תפעוליים, סיכונים משפטיים, חובות מעסיקים ועוד. למידע נוסף ראה בדוח עיסקי תאגיד של החברה המנהלת את גורמי הסיכון ודרכי הפעולה של החברה המנהלת להתמודדות עם סיכונים אלו.

מידת השפעה של גורם הסיכון על קופת הגמל

סוג הסיכון	גורם הסיכון	השפעה			דרכי התמודדות
		גדולה	בינונית	קטנה	
סיכוי מאקרו	סיכון הקשור בגורמים המאקרו כלכליים כגון עליה באבטלה, עליה/ירידה חדה באינפלציה, ירידה בצריכה אשר יפגעו ברווחי החברות המוחזקות בפורטפוליו הנכסים של הקופה.		X		פיזור הנכסים על פני ענפים שונים, מדינות שונות, לוויים שונים מהווה פיתרון חלקי לבעיה. לא ניתן להקטין את סיכון המאקרו ל-0 עקב הסיכון להאטה כלכלית גלובלית.
סיכונים ענפיים	הסיכון להפסד כספי הנובע מחשיפה לענף בודד		X		חשיפה גדולה יחסית לבנקים ונדל"ן ישראלי. המשך פיזור הנכסים לחו"ל יתרום להקטנת הסיכון הענפי.
סיכונים מיוחדים לחברה המנהלת	סיכוי רגולציה- הסיכון להתגברות הרגולציה עלולה לפגוע בגופים הקטנים במשק ולייצר מדיניות שמיטיבה עם הגופים הגדולים		X		שמירה על יעילות תפעולית
סיכונים של הקופות/ הקרנות בעלי השפעה מהותית על החברה	סיכוי תחרות, סיכונים גיאופוליטיים, סיכונים אבטחת מידע, סיכונים תפעוליים		X		ניהול השקעות ע"י בית השקעות גדול ומקצועי מקטין את סיכון התחרות. תפעול קופת הגמל ע"י בנק מתפעל המפוקח ע"י בנק ישראל לרבות בכל הנוגע לסיכונים אבטחת מידע וסיכונים תפעוליים, מקטין את הסיכון. את הסיכונים הגיאופוליטיים מקטינים על ידי פיזור הנכסים לחו"ל. עם שאר הסיכונים מתמודדים בעזרת אנשי המקצוע המועסקים בחברה בשילוב עם נותני השירותים במיקור חוץ.

הערות רואה חשבון מבקר

רואה החשבון לא הפנה בחוות דעתו את תשומת הלב לנושאים מסוימים אליהם יש להתייחס במסגרת סקירה ההנהלה.




עו"ד תמיר סלע, מנכ"ל צפרא דוויק, יו"ר הדירקטוריון

26/03/2018

תאריך

קופת גמל עו"ס

הצהרת מנכ"ל

בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

אני, עו"ד תמיר סלע, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קופת גמל עו"ס (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2017 (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 ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל 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 קופת הגמל; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, 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 מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:
 - 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 הנוגע לקופת הגמל; 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 הנוגע לקופת הגמל.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

עו"ד תמיר סלע, מנכ"ל

26/3/2018
תאריך

קופת גמל ע"ס

הצהרת מנהל כספים

בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

אני, רוי"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של קופת גמל ע"ס (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2017 (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 ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל 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 קופת הגמל; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, 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 מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:
 - 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 הנוגע לקופת הגמל; 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 הנוגע לקופת הגמל.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

26/3/2018
תאריך

קופת גמל עו"ס

דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

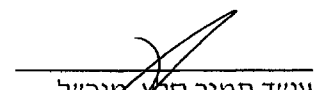
בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

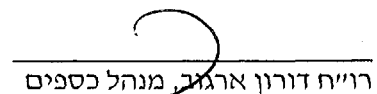
הנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה"), אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של קופת גמל עו"ס (להלן: "קופת הגמל") תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ולנהלה של החברה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל והוראות הממונה על שוק ההון. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

הנהלה בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקרות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות הנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, הנהלה בפיקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

נהלת החברה בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2017, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו הנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2017, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.


עו"ס צפרא דוויק, יו"ר הדירקטוריון


עו"ד תמיר סלע, מנכ"ל


רו"ח דורון ארגור, מנהל כספים

26.3.2018
תאריך

קופת גמל עו"ס

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2017

[מבוקרים]

דוח רואה החשבון המבקר לעמיתים

של

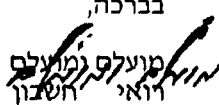
קופת גמל עו"ס

ביקרנו את המאזנים המצורפים של קופת גמל עו"ס (להלן: הקופה) לימים 31 בדצמבר 2017 ו- 2016 ואת דוחות הכנסות והוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהם נסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של הקופה, אחריותנו היא לחוות דעה על הדוחות הכספיים בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון) התשל"ג-1973. עפ"י תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מטעה מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו ע"י הדירקטוריון וההנהלה של הקופה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2017 ו- 2016 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהם נסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017. בהתאם להנחיות האוצר- רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 (להלן: "התקנות")

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2017, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 26 במרץ 2018 כלל חוות דעת בלתי מסוייגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

בברכה,

מועלם ומועלם
רואי חשבון

בני ברק, 26 במרץ 2018.

דוח רואי החשבון המבקר לעמיתים של קופת גמל עו"ס חברה לניהול קופות גמל בע"מ —בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת גמל עו"ס (להלן – "הקופה") ליום 31 בדצמבר 2017, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן – COSO).

הדירקטוריון וההנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה-PCAOB (Public Company Accounting Oversight Board) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, אשר אומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קויימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים שחשבונו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי בקופה הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי והכנת הדוחות הכספיים למטרות חיצוניות, בהתאם להנחיות אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר וכללי חשבונאות מקובלים בישראל לקופות גמל. בקרה פנימית על דיווח כספי של חברה כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות המשקפות באופן מדויק ונאות, בפירוט סביר, את העסקאות בנכסי החברה והוצאתם מרשותה; (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות אגף שוק ההון לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ושקבלת והוצאת כספים של החברה, נעשים רק בהתאם להרשאות הגורמים המוסמכים של החברה; ו-(3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי החברה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

קופת גמל עו"ס

דוח על המצב הכספי מצרפי

ליום 31 בדצמבר		באור
2016	2017	
אלפי ש"ח		
14,186	5,139	
330	312	3
14,516	5,451	
142,055	145,818	4
6,035	4,111	5
26,281	31,846	6
67,716	72,101	7
242,087	253,876	
256,603	259,327	
235	371	8
256,368	258,956	
256,603	259,327	

רכוש שוטף
מזומנים ושווי מזומנים
חייבים ויתרות חובה

השקעות פיננסיות
נכסי חוב סחירים
נכסי חוב שאינם סחירים
מניות
השקעות אחרות

סך כל השקעות פיננסיות

סך כל הנכסים

זכאים ויתרות זכות

זכויות העמיתים

סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

רו"ח, דודון ארגוב
מנהל כספים

עו"ד, תמר סלע
מנכ"ל

עו"ס, צפורה דויק
יו"ר הדירקטוריון

26 במרץ 2018
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

קופת גמל עו"ס
דוח על המצב הכספי
פירוט לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר				באור	
2017					
אלפי ש"ח					
מצרפי	50-60	60 ומעלה	עד 50		
5,139	4,945	101	93	3	רכוש שוטף מזומנים ושווי מזומנים חייבים ויתרות חובה
312	305	5	2		
5,451	5,250	106	95		
145,818	144,694	909	215	4	השקעות פיננסיות נכסי חוב סחירים נכסי חוב שאינם סחירים מניות השקעות אחרות
4,111	4,111	-	-	5	
31,846	31,846	-	-	6	
72,101	71,157	356	588	7	
253,876	251,808	1,265	803		סך כל השקעות פיננסיות
259,327	257,058	1,371	898		סך כל הנכסים
371	371	-	-	8	זכאים ויתרות זכות
258,956	256,687	1,371	898		זכויות העמיתים
259,327	257,058	1,371	898		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל עו"ס
דוח על המצב הכספי
פירוט לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר				באור	
2016					
אלפי ש"ח					
עד 50	60 ומעלה	50-60	מצרפי		
24	41	14,121	14,186	3	רכוש שוטף מזומנים ושווי מזומנים חייבים ויתרות חובה
-	5	325	330		
24	46	14,446	14,516		
66	833	141,156	142,055	4	השקעות פיננסיות נכסי חוב סחירים נכסי חוב שאינם סחירים מניות השקעות אחרות
-	-	6,035	6,035	5	
-	-	26,281	26,281	6	
194	317	67,205	67,716	7	
260	1,150	240,677	242,087		סך כל השקעות פיננסיות
284	1,196	255,123	256,603		סך כל הנכסים
-	-	235	235	8	זכאים ויתרות זכות
284	1,196	254,888	256,368		זכויות העמיתים
284	1,196	255,123	256,603		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל עו"ס

דוח הכנסות והוצאות מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				באור	
2015	2016	2017	אלפי ש"ח		
(37)	(169)	(339)			הכנסות
					ממזומנים ושווי מזומנים
					מהשקעות:
982	2,055	5,643			מנכסי חוב סחירים
(7)	361	313			מנכסי חוב שאינם סחירים
1,412	(63)	1,816			ממניות
874	5,900	7,750			מהשקעות אחרות
3,261	8,253	15,522			סך כל ההכנסות מהשקעות
30	1	1			הכנסות אחרות
3,254	8,085	15,184			סך כל ההכנסות
1,271	1,206	1,156	9		הוצאות
341	262	245	10		דמי ניהול
208	147	126	13		הוצאות ישירות
					מיסים
1,820	1,615	1,527			סך כל ההוצאות
1,434	6,470	13,657			עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל עו"ס

דוח הכנסות והוצאות

פירוט לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						באור
2016			2017			
אלפי ש"ח						
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60	
-	-	(169)	1	-	(340)	
-	11	2,044	4	30	5,609	
-	-	361	-	-	313	
-	1	(64)	-	-	1,816	
7	16	5,877	35	24	7,691	
7	28	8,218	39	54	15,429	
-	-	1	-	-	1	
7	28	8,050	40	54	15,090	
1	6	1,199	2	5	1,149	9,12
-	1	261	1	1	243	10
-	-	147	1	1	124	13
1	7	1,607	4	7	1,516	
6	21	6,443	36	47	13,574	

הביאורים המצורפים מהווים
חלק בלתי נפרד מהדוחות
הכספיים.

קופת גמל עו"ס
דוח הכנסות והוצאות
פירוט לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015		
אלפי ש"ח		
באור	כללי	ללא מניות
	(37)	-
	978	4
	(7)	-
	1,412	-
	874	-
	3,257	4
	30	-
	3,250	4
	1,268	4 9,12
	339	1 10
	208	- 13
	1,815	5
	1,435	(1)

הכנסות

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים
מנכסי חוב שאינם סחירים
ממניות
מהשקעות אחרות
סך כל ההכנסות מהשקעות

הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות

הוצאות

דמי ניהול
הוצאות ישירות
מיסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל עו"ס

דוח על השינויים בזכויות העמיתים מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2015	2016	2017	
אלפי ש"ח			
265,273	-	256,368	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
-	257,932	-	שינוי מדיניות
10,247	9,656	9,438	תקבולים מדמי גמולים
(5,434)	(4,818)	(4,851)	תשלומים לעמיתים
3	66	-	העברות צבירה לקופה
137	79	29	העברות מקרנות פנסיה חדשות
107	962	90	העברות מקופות גמל
247	1,107	119	העברות בין מסלולים
(74)	-	(261)	העברות צבירה מהקופה
(13,654)	(13,017)	(15,424)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(107)	(962)	(90)	העברות לקופות גמל
(13,835)	(13,979)	(15,775)	העברות בין מסלולים
(13,588)	(12,872)	(15,656)	העברות צבירה, נטו
1,434	6,470	13,657	עודף הכנסות (הפסדים) על על הוצאות לתקופה
257,932	256,368	258,956	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל עו"ס
דוח על השינויים בזכויות העמיתים
פירוט לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2016			2017			
אלפי ש"ח						
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60	50-60
-	-	-	284	1,196	254,888	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
-	646	257,286	-	-	-	שינוי מדיניות
165	50	9,441	564	54	8,820	תקבולים מדמי גמולים
-	(81)	(4,737)	-	-	(4,851)	תשלומים לעמיתים
						העברות צבירה לקופה
-	-	66	-	-	-	העברות מקרנות פנסיה חדשות
1	-	78	14	-	15	העברות מקופות גמל
120	820	22	-	90	-	העברות בין מסלולים
121	820	166	14	90	15	
						העברות צבירה מהקופה
-	-	-	-	-	(261)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
(8)	(238)	(12,771)	-	(16)	(15,408)	העברות לקופות גמל
-	(22)	(940)	-	-	(90)	העברות בין מסלולים
(8)	(260)	(13,711)	-	(16)	(15,759)	
113	560	(13,545)	14	74	(15,744)	העברות צבירה, נטו
						עודף הכנסות (הפסדים) על על הוצאות לתקופה
6	21	6,443	36	47	13,574	
284	1,196	254,888	898	1,371	256,687	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק
בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל עו"ס
דוח על השינויים בזכויות העמיתים
פירוט לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2015

אלפי ש"ח

ללא מניות	כללי
-----------	------

770	264,503
-----	---------

זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה

52	10,195
----	--------

תקבולים מדמי גמולים

(64)	(5,370)
------	---------

תשלומים לעמיתים

-	3
---	---

העברות צבירה לקופה

-	137
---	-----

העברות מקרנות פנסיה חדשות

-	107
---	-----

העברות מקופות גמל

-	247
---	-----

העברות בין מסלולים

-	(74)
---	------

העברות צבירה מהקופה

(4)	(13,650)
-----	----------

העברות לקרנות פנסיה חדשות

(107)	-
-------	---

העברות לקופות גמל

(111)	(13,724)
-------	----------

העברות בין מסלולים

(111)	(13,477)
-------	----------

העברות צבירה, נטו

(1)	1,435
-----	-------

עודף הכנסות (הפסדים) על על הוצאות לתקופה

646	257,286
-----	---------

זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל עו"ס

באור 1 - כללי

א. קופת גמל עו"ס (להלן "הקופה"), מנוהלת על ידי עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה").

החברה הוקמה ביום 28 בינואר 1996 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי להכללת רכיבים לפנסיה. הקופה הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה - 2005 ומיועדת לעובדים סוציאליים.

ב. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2018.

ג. בקופה פעלו עד ליום 31.12.2015 מסלולי ההשקעה הבאים: מסלול כללי ומסלול ללא מניות.

החל מינואר 2016 הקופה מנהלת(*) 3 מסלולי השקעה מותאמי גיל, במקום המסלולים הקיימים. מסלול לבני 50 ומטה, מסלול לבני 50 עד 60 ומסלול לבני 60 ומעלה.

בהתאם לדרישת האוצר ולאחר קבלת אישורו, החל מינואר 2016 הוחלף תקנון הקופה בתקנון תקני חדש.

* ע"פ הבהרה מרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון מיום 18.12.2016 שינוי זה מופיע בדו"ח על השינויים בזכויות העמיתים באופן הבא:

זכויות העמיתים של המסלולים שנפתחו ביום 1.1.2016 מוצגות ללא היתרות משנים קודמות וסך היתרות משנים קודמות באות לידי ביטוי כחלק מההעברות פנימה לקופה.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. עיקרי המדיניות החשבונאית:

1. הדוחות הכספיים של הקופה נערכו בהתאם להוראות משרד האוצר- אגף שוק ההון הביטוח וחסכון, בדבר עריכת דו"ח כספי שנתי של קופת גמל שפורסמו בחוזר גמל 2016-9-3 מיום 12.1.2016, ועל פי עקרונות חשבונאיים מקובלים.
2. הדיווח הכספי בדוחות אלו הוא באלפי שקלים חדשים נומינליים.
3. שיטת הדיווח בדוחות הכספיים ככלל היא לפי בסיס מצטבר, למעט האמור בסעיף 4 להלן.
4. תקבולים והעברות לקופה ותשלומים והעברות מהקופה נכללים במסגרת החשבונות של זכויות העמיתים עם גבייתם או עם פירעונם בהתאמה, לפיכך לא יירשם במסגרת המאזן או הדוח על השינויים בזכויות העמיתים חוב שנצבר בגין סעיף זה וטרם שולם.

ב. הערכת נכסי והתחייבויות הקופה:

1. כללי:

- א. החל משנת 2005 מיישמת הקופה את תיקון תקנות מס הכנסה (להלן - התיקון) בדבר שינוי שיטת שערות הנכסים הבלתי סחירים. התיקון קבע שינוי משיטת העלות המתואמת לשיטת השווי ההוגן, שחושב באמצעות מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שערי הריבית להיוון נקבעו על ידי חברה שסיפקה ציטוט ריביות ביחס לדירוגי הסיכון השונים ואשר נבחרה לשם כך במסגרת מכרז שערך אגף שוק ההון ביטוח וחסכון (ראה ג' להלן).
- ב. ביום 30 בדצמבר, 2013 פרסם משרד האוצר- אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון, את חוזר גופים מוסדיים 2013-9-22, שקבע הוראות חדשות בדבר חישוב שווי נכסים לא סחירים של גוף מוסדי. החוזר קבע, בין היתר, הגדרות והוראות חדשות לחישוב ניירות ערך דלי סחירות, נכסים לא סחירים מורכבים, מניות לא סחירות ונגזרים פיננסיים לא סחירים.
- ג. ביום 24 בפברואר, 2011 פרסם משרד האוצר הודעה לעיתונות לפיה זכתה קבוצת "מרווח הוגן" במכרז להקמה ולתפעול של מאגר ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים (להלן - המכרז). החל מיום 20 במרס, 2011 (להלן - יום המעבר), מספקת קבוצת מרווח הוגן ציטוטי מחירים ושערי ריבית היוון, לגופים מוסדיים, לשערות נכסי חוב לא סחירים (להלן - המודל החדש). מאותו מועד הפסיקה חברה "שערי ריבית" לספק ציטוטים אלו לגופים המוסדיים. המודל החדש בעיקרו אינו מתבסס על דירוג האשראי של הנכס אלא על חלוקת השוק הסחיר לעשירונים בהתאם לתשואה לפדיון של נכסי החוב וקביעת מיקום הנכס הלא סחיר באותם עשירונים וזאת בהתאם לפרמיית הסיכון הנגזרת ממחירי עסקאות/הנפקות בשוק הלא סחיר. המודל החדש מביא לידי ביטוי באופן עדכני יותר שינויים בפרמיית הסיכון של נכסי החוב, כפי שאלו משתקפים בשוק הסחיר בהתאם לשינויים באותו עשירון. המעבר למודל החדש מיושם כשינוי אומדן. אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים כתוצאה מיישום המודל החדש ביום המעבר.

2. השקעות ליום 31 בדצמבר 2017 ו 2016 נכללו כמפורט להלן:

א. הגדרות נוספות בסעיף זה:

ניירות ערך לא סחירים מורכבים - כהגדרתם בחוזר גופים מוסדיים 2013-9-22.

ב. שווי מזומנים:

כשווי מזומנים נחשבות השקעות שנוילותן גבוהה הכוללות, בין היתר, פקדונות לזמן קצר שהופקדו בבנק והתקופה עד למועד מימושם בעת ההשקעה בהם לא עלתה על שלושה חודשים ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

ג. ניירות ערך סחירים:

- לפי השער שפורסם בבורסה ליום העסקים האחרון למועד הדיווח. ניירות ערך סחירים בארץ
- לפי השער שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה בחו"ל או בשוק מוסדר בו הוא נסחר ולפי שערי החליפין היציגים ליום העסקים האחרון בתאריך הדיווח. ניירות ערך סחירים בחו"ל
- לפי שער הפדיון שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה או בשוק מוסדר בו הוא נסחר. קרנות להשקעות משותפות נאמנות
- כאמור בנייר ערך סחיר. יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים, של כל עסקה, מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות. נגזרים סחירים

ד. ניירות ערך בלתי סחירים:

- בהתאם למודל השערוך שנקבע ע"י התברה הזוכה במכרז. אגרות חוב קונצרניות
- בהתאם להחלטת ועדת השקעות כאשר ישנן אינדיקציות לכך ששווי הנייר חורג משמעותית מהשווי המתקבל לפי אחת מהחלופות לעיל או שלא ניתן להעריכו באמצעות אחת מהחלופות לעיל.
- בהתאם לדיווחים של הקרן או של מוסד פיננסי מוכר, שמתקבלים אחת לשנה לפחות. קרנות השקעה
- בהתאם לשערוך פרטני מאושר של ועדת השקעות. מניות
- לפי מודל בלק אנד שולס. כתבי אופציה
- נכללים ע"פ שווייה ההוגן של כל עסקה, אשר מוצגת כהפרש בין השווי המהווה של הנכס העתידי בקיזוז ההתחייבות העתידית בגין העסקה. יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות. חוזים עתידיים לא סחירים

קופת גמל עו"ס

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

פיקדונות והלוואות - בהתאם למודל השערוך שנקבע על-ידי החברה הזוכה במכרז.

ניירות ערך מורכבים - בהתאם לציטוט מהמוסד הפיננסי האורז או ממנפיק הנכס.
ניירות ערך סחירים שהמסחר - לפי שער אחרון בבורסה.

בהם הופסק

דיבידנד לקבל

ריבית לקבל

- דיבידנד שהוכרז וטרם התקבל עד לתאריך הדיווח.

- ריבית והפרשי הצמדה של אגרות חוב סחירות לאחר יום

ה-EX וטרם עבר יום התשלום עד לתאריך הדיווח.

- נכללות לפי המדד שפורסם לאחרונה לפני תאריך הדיווח.

- לפי השער היציג הידוע לתאריך הדיווח.

יתרות הצמודות למדד

יתרות הנקובות במטבע חוץ או

צמודות לשער מטבע חוץ

ה. מדדים:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
אחוז השינוי		
(0.99)	(0.20)	0.40
0.34	(1.46)	(9.83)

מדד המחירים לצרכן (מדד ידוע)
שער חליפין - לדולר ארה"ב

קופת גמל עו"ס

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
287	197
23	94
12	11
8	10
330	312

ריבית ודיבידנד לקבל
החברה המנהלת
צדדים קשורים
חייבים בגין תעודות סל
סך הכל חייבים ויתרות חובה

פירוט לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר					
2016			2017		
אלפי ש"ח					
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60
-	1	286	-	1	196
-	4	19	2	4	88
-	-	12	-	-	11
-	-	8	-	-	10
-	5	325	2	5	305

ריבית ודיבידנד לקבל
החברה המנהלת
צדדים קשורים
חייבים בגין תעודות סל
סך הכל חייבים ויתרות חובה

קופת גמל עו"ס

באור 4 - נכסי חוב סחירים

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
54,596	55,349
87,459	90,469
<u>142,055</u>	<u>145,818</u>

איגרות חוב ממשלתיות
איגרות חוב קונצרניות
סך הכל נכסי חוב סחירים

פירוט לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר					
2016			2017		
אלפי ש"ח					
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60
57	577	53,962	192	613	54,544
9	256	87,194	23	296	90,150
66	833	141,156	215	909	144,694

איגרות חוב ממשלתיות

איגרות חוב קונצרניות
שאינן ניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב
סחירים

קופת גמל עו"ס

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
4,676	3,200
1,302	499
57	412
6,035	4,111

איגרות חוב קונצרניות
פיקדונות בבנקים
הלוואות לאחרים
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים
היתרות הינן בגין מסלול 50-60 בלבד

באור 6 - מניות

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
26,281	31,846
26,281	31,846

מניות סחירות
סך הכל מניות
היתרות הינן בגין מסלול 50-60 בלבד

קופת גמל עו"ס

באור 7 - השקעות אחרות

מצרפי

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
66,812	67,895
904	4,206
<u>67,716</u>	<u>72,101</u>

השקעות אחרות סחירות
השקעות אחרות שאינן סחירות
סך הכל השקעות אחרות

א. פירוט הרכב לפי מסלולים:

ליום 31 בדצמבר					
2016			2017		
אלפי ש"ח					
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60
129	317	59,063	588	356	58,371
65	-	7,238	-	-	8,580
194	317	66,301	588	356	66,951
-	-	492	-	-	4,089
-	-	412	-	-	117
-	-	904	-	-	4,206
194	317	67,205	588	356	71,157

השקעות אחרות סחירות
תעודות סל
קרנות נאמנות
סך השקעות אחרות סחירות
השקעות אחרות שאינן סחירות
קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
מכשירים נגזרים
סך השקעות אחרות שאינן סחירות

סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים:

להלן סכום החשיפה נטו לכס הבסיס, המוצג במונחי דלתא של העסקאות שנעשו לתאריך הדוח הכספי:

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
(31,195)	(16,735)

מטבע זר

קופת גמל עו"ס

באור 8 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
אלפי ש"ח	
9	29
226	342
235	371

מוסדות
התחייבות בגין נגזרים
סך הכל זכאים ויתרות זכות
היתרות הינן בגין מסלול 50-60 בלבד

קופת גמל עו"ס

באור 9 - דמי ניהול

מצרפי

שיעור דמי הניהול אינו תלוי במסלול ההשקעה והוא זהה לכל העמיתים בכל המסלולים.

א. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
אלפי ש"ח		
1,271	1,206	1,156

סך הכל הוצאות דמי ניהול

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
%		
2.0	2.0	2.0
0.51	0.47	0.47

דמי ניהול מסך הנכסים:

שיעור דמי ניהול שנתיים מרביים מהצבירה שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

פירוט לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2016			2017		
אלפי ש"ח					
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60
1	6	1,199	2	5	1,149

סך הכל הוצאות דמי ניהול

פירוט לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2015	
אלפי ש"ח	
ללא מניות	כללי
4	1,268

סך הכל הוצאות דמי ניהול

באור 10 - הוצאות ישירות

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
אלפי ש"ח		
155	46	35
29	62	55
17	12	33
140	142	122
341	262	245

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:
בגין השקעה בקרנות השקעה
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
סך הכל הוצאות ישירות

שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת		
באחוזים		
0.058	0.018	0.014
0.011	0.024	0.021
0.006	0.005	0.013
0.053	0.055	0.048

עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:
בגין השקעה בקרנות השקעה
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

קופת גמל עו"ס

**לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר**

2016			2017		
אלפי ש"ח					
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60
-	-	46	-	-	35
-	1	61	-	1	54
-	-	12	-	-	33
-	-	142	1	-	121
-	-	154	1	-	154
-	1	261	1	1	243

פירוט לפי מסלולים:

עמלות קניה ומכירה של ניירות
ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות
ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעה בקרנות השקעה

בגין השקעה בנכסים מחוץ
לישראל

סך הכל הוצאות ישירות

שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת באחוזים					
-	0.059	0.018	0.067	0.013	0.014
-	0.079	0.024	0.035	0.026	0.021
-	-	0.005	-	-	0.013
-	0.019	0.055	0.088	0.008	0.047

עמלות קנייה ומכירה של ניירות
ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות
ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעה בקרנות השקעה

בגין השקעה בנכסים מחוץ
לישראל

קופת גמל עו"ס

פירוט לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2015	
אלפי ש"ח	
ללא מניות	כללי
-	155
1	27
-	17
-	140
1	339

שיעור מתוך סך נכסים
לתום שנה קודמת

באחוזים	
-	0.058
0.001	0.010
-	0.006
-	0.053

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעה בקרנות השקעה

בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

סך הכל הוצאות ישירות

עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעה בקרנות השקעה

בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

ביאור 11 - תשואות מסלול השקעה

2013	2014	2015	2016	2017
באחוזים				
			3.13	5.87
			1.83	4.02
			4.10	6.45
8.19	6.44	0.94		
2.9	1.7	0.17		

מסלול 50-60

מסלול 60 ומעלה

מסלול עד 50

מסלול כללי

מסלול ללא מניות

קופת גמל עו"ס

באור 12 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר	
2016	2017
23	94
12	11
20,814	25,821

חייבים חברה מנהלת

חייבים בגין החזר דמי ניהול תעודות סל

תעודות סל

יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על 194 אש"ח (חברה מנהלת).

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
אלפי ש"ח		
1,271	1206	1,156
26	-	2

דמי ניהול לחברה המנהלת

עמלות ניהול השקעות

קופת גמל עו"ס

באור 13 - מיסים

- א. הקופה אושרה כקופת גמל לצורכי מס הכנסה בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2018 ולפיכך עיקר הכנסותיה פטורות ממס בהתאם לסעיף 9(2) לפקודת מס הכנסה.
- ב. הקופה משקיעה בניירות ערך זרים בחו"ל.
- בגין השקעות אלו מנוכה מס במקור, כמו למחזיקים אחרים בניירות בחו"ל.
- ג. הרכב תשלומי המיסים:

מצרפי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
אלפי ש"ח		
208	147	126

מהשקעות בניירות ערך זרים

פירוט לפי מסלולים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2016			2017		
אלפי ש"ח					
עד 50	60 ומעלה	50-60	עד 50	60 ומעלה	50-60
-	-	147	1	1	124

מהשקעות בניירות ערך זרים

פירוט לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2015	
אלפי ש"ח	
כללי	ללא מניות
208	-

מהשקעות בניירות ערך זרים

בשנת 2015 היתרות הינן בגין המסלול הכללי בלבד

קופת גמל ע"ס

באור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958 מטיל התחייבות על החברה, בנסיבות שפורטו בחוק ובתקנותיו, בגין חובות של מעסיקים לעובדיהם, חובות אשר לא סולקו במועדם באמצעות העברת כספים לקופה. במקרים של פיגורי מעסיקים מדיניות החברה היא לנקוט באמצעים לגביית החוב, לרבות בהליכים משפטיים, ולפיכך החברה אינה צופה התחייבות בגין חוק זה.

בהתאם לתקנות הגנת השכר (פרטים ומסירת הודעות) התשל"ו - 1976, שנקבעו מכח החוק הנ"ל, קיימת חובת דיווח על המעביד למסור לחברה פרטים לגבי עובדיו, הכוללים בין היתר גם את שכר העבודה ששולם להם, ואת סכומי חלקם של העובד והמעביד בתשלום לקופה. כמו כן, על המעביד לדווח באופן שוטף לחברה, על שינוי בחלק מפרטים אלו ובמיוחד על שינוי בשכר או על מעבר העובדים לקופה אחרת.

למרות האמור בתקנות הנ"ל, חלק מהמעבידים אינם מוסרים לקופה את כל המידע הנדרש מהם. בנוסף לכך, ההסדר החוקי התקף כיום, ובמיוחד סעיף 20 בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה - 2005, מאפשר לעובד לקבוע בכל עת את קופת הגמל שאליו יועברו תשלומיו ותשלומי המעביד. מהאמור לעיל עולה כי, קיים קושי מוגבה במילוי הוראות הנדרשות בחוק הגנת השכר ואין בידי החברה מידע מדויק על הסכומים שלא הועברו אליה במועדם על ידי המעסיקים, אלא אומדן בלבד.

החברה צופה כי לאור הוראות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופת גמל), תשע"ד-2014, אשר נכנסות לתוקף באופן הדרגתי החל מיום 1.2.2016, המחייבות את המעסיקים להעביר מידע על ההפקדות בגין עובדיהם באופן ממוכן, תביא לשיפור ביכולת החברה לטפל בפיגורי מעסיקים.

ב. אומדן קרן החוב של מעסיקים שטרם העבירו את ההפקדות בגין כלל עובדיהם לקופה עומד על כ- 91 אלפי ₪ ואומדן חוב ריבית הפיגורים בגין הפקדות שבוצעו באיחור ו/או בגין חובות מעסיקים שטרם העבירו הפקדות בגין כלל עובדים לקופה עומד על סך של כ- 78 אלפי ₪. סה"כ אומדן חוב המעסיקים כ- 169 אלפי ₪ (שנה קודמת 126 אלפי ₪).

למעסיקים אשר מפגרים בהעברת התשלומים לקופה במשך תקופה של שלושה חודשים או יותר נשלחים מכתבי התראה וכמו כן, נשלחים מכתבי הודעה לעמיתים הנוגעים בדבר. במידת הצורך, מגישה החברה תביעות משפטיות כנגד מעסיקים חייבים.

ג. נכון ליום 31 בדצמבר 2017 אין הליכים משפטיים המתנהלים כנגד הקופה.

ד. הקופה התחייבה להשקיע עוד כ 68 אלפי ש"ח (כ 69 אש"ח שנה קודמת) בקרנות השקעה.

באור 15 - ארועים לאחר תאריך הדיווח

בתאריך 15/3/2018 התקבלה מהבנק המתפעל הודעה על סיום ההתקשרות החל מיום 31.12.2019.