עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים ביניים
ליום 30 בספטמבר 2018

תוכן עניינים

דוח הדירקטוריון **3**

כללי **4**

תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות *4*

א. מוצרים ושירותים 4
ב. מגמות והתפתחויות 5
ג. היקף נכסים מנוהלים 5
ד. אירועים חריגים, מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות החברה ובסביבה העסקית בתקופת הדוח: 5
ה. האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים 6

אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי **6**

הצהרת מנכ"ל **7**

הצהרת מנהל כספים **8**

דוח כספי – עו"ס חברה לניהול קופות גמל בע"מ **8**

דוח הדירקטוריון

ליום 30 בספטמבר 2018

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. החברה פועלת שלא למטרות רווח. לחברה, בהתאם להסדר התחיקתי, אין הון עצמי ופעילותה היחידה הינה ניהול הקופה. הקופה הינה קופת גמל לחיסכון 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. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2018.

תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות

א. מוצרים ושירותים

ליום שהסתיים ב:

מספר חשבונות עמיתים(1):	30/09/2018	30/09/2017	31/12/2017
פעילים	4,263	4,466	4,382
לא פעילים	6,812	7,289	7,282
סה"כ	**11,075**	**11,755**	**11,664**
נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪)(3):			
פעילים	148,011	151,255	153,217
לא פעילים	105,952	106,279	105,738
סה"כ	**253,963**	**257,534**	**258,956**

לתקופות:

נתונים תוצאתיים(באלפים) (ללא העברות בין מסלולים):	1-9.2018	1-9.2017	1-12.2017
דמי גמולים משונתים(2) עבור מצטרפים חדשים	327	338	386
תקבולים מדמי גמולים	7,024	7,102	9,438
תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים(5)	6	24	21
העברות צבירה לקופה	127	31	29
העברות צבירה מהקופה	(13,472)	(10,631)	(15,685)
סך הכול תשלומים מפדיונות	(3,363)	(3,741)	(4,851)
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה (4)	4,692	8,405	13,657

1 הנתונים המוצגים הינם ברמת מספרי חשבונות (חוזר מאוחד דין וחשבון -נספח 5.4.1.10) . החוזר המאוחד מגדיר חשבון עמית פעיל כחשבון שבו הופקדו דמי גמולים ברבעון האחרון שקדם למועד הדוח ושעומדת בו יתרה לתאריך הדוח. כמו כן ע"פ החוזר המאוחד ייתכן ועמית בעל מספר חשבונות ידווח הן כעמית פעיל והן כעמית לא פעיל. עמית לא פעיל מוגדר כ"מי שאינו עמית פעיל".

2 דמי גמולים משונתים- עבור עמיתים/מבוטחים פעילים שהצטרפו לקופה/לקרן במהלך השנה. לצורך חישוב דמי הגמולים המשונתים- עבור הפקדות חודשיות- ההפקדה/ החיוב החודשי האחרון יוכפל ב-12 (יש לשים לה כי מדובר בחיוב בודד בלבד). עבור הפקדות/חיובים בעלי עיתוי אחר (רבעוני, חצי שנתי וכדומה)- יוכפל במספר הפעמים שאותן הפקדות/חיובים צפויים להופיע במהלך השנה כך שישקפו את דמי הגמולים השנתיים. דמי גמולים משונתים לא יכללו דמי גמולים חד-פעמיים.

3 נכסים נטו – סך כל הנכסים בניכוי זכאים ויתרות זכות.

4 עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה נלקח מדוח הכנסות והוצאות של הקופה ומשקף רווחים(הפסדים) מהשקעות בניכוי הוצאות ישירות, מיסים ודמי ניהול.

5 תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים – תקבול של סכום אחד בלבד בתקופת הדוח שאינו חלק מההפקדות החודשיות/רבעוניות. הנתון בדוח כולל הפקדות לפי תיקון 190 לפקודת מס הכנסה וכן הפקדות לעמיתים (ברמת תעודת זהות) שבתקופת הדיווח בוצעה עבורם הפקדה אחת בלבד

	לתקופות:		
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):	**1-9.2018**	**1-9.2017**	**1-12.2017**
פעילים ולא פעילים	851	860	1,156
שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (ב%):			
פעילים ולא פעילים- הנתונים מוצגים על בסיס שנתי	0.44	0.45	0.47
תשואות הקופה ברוטו(8)(באחוזים):	**1-9.2018**	**1-9.2017**	**1-12.2017**
עו"ס מסלול לבני 50 עד 60 (עד ליום 31.12.2015 - "מסלול כללי")	2.25	3.67	5.87
עו"ס מסלול לבני 60 ומעלה (עד ליום 31.12.2015 - "מסלול אג"ח")	1.56	2.56	4.02
עו"ס מסלול לבני 50 ומטה (מסלול חדש החל מיום 1.1.16)	3.23	3.67	6.45

	ליום שהסתיים ב:		
	30/09/2018	**30/09/2017**	**31/12/2017**
חשבונות מנותקי קשר(6):			
מספר חשבונות	1,168	1,390	1,152
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)	11,803	14,370	10,428
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)	38	51	48
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים	0.44	0.45	0.47
חשבונות לא פעילים-ביתרה של עד 8000 ש"ח(7):			
מספר חשבונות	1,482	2,159	2,092
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)	2,989	4,017	4,011
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)	10	14	19.0
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים	0.44	0.45	0.47

ב. **מגמות והתפתחויות**
בתקופה המכוסה בדוח זה לא חלו מגמות, אירועים והתפתחויות מהותיים בפעילות החברה המנהלת ובסביבתה העיסקית המשפיעים של דוחותיה הכספיים של החברה.

ג. **היקף נכסים מנוהלים**
לעניין היקף הנכסים המנוהלים ראה את הטבלה בסעיף א' תחת "מוצרים ושירותים" .

ד. **אירועים חריגים, מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות החברה ובסביבה העסקית בתקופת הדוח:**
בתקופה המכוסה בדוח זה לא חלו אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי החברה או החורגים ממהלך העסקים הרגיל הבאים לידי ביטוי בדוחותיה הכספיים של החברה.

---

6 ע"פ תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (איתור עמיתים ומוטבים), תשע"ב-2012 : עמית שהקשר עמו נותק מוגדר עמית שמתקיים בו אחד מאלה : (1) תכתובת הדואר שנשלחה אליו היא דואר חוזר (2) החשבון בקופה הרשום על שמו הוא חשבון רדום. הגדרת מנותק קשר הינה נכונה לסוף תקופה.

7 חשבון לא פעיל ביתרה של עד 8,000 ₪ -חשבון שבתום תקופת הדיווח עומד בהוראות סעיף 23 (ב)(1א) לחוק קופות גמל ותקנות קופות גמל משיכת כספים בסכומים נמוכים.

8 התשואות הינן בניכוי הוצאות ישירות ולפני דמי ניהול.

ה. **האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים**

ניתן לעיין באסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקרים בדוח הכספי לשנת 2017 המפורסם באתר החברה.

למעבר לדוח הכספי של החברה לשנת 2017 – המפורסם באתר החברה – לחץ כאן

אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי
הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "**החברה**"), בשיתוף עם המנכ"ל ומנהל הכספים של הגוף המוסדי העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הנן אפקטיביות 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 התקופה המכוסה המסתיימת **ביום 30 בספטמבר 2018** 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.

26/11/2018		
תאריך	עו"ס צפרא דוחיק, יו"ר הדירקטוריון	עו"ד תמיר סלע, מנכ"ל

עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

הצהרת מנכ"ל

((בהתאם לחוזר המאוחד –"דין וחשבון לציבור" בדבר "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון)).

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 30/09/2018** (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 ותוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-

   א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות 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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות 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.

26/11/2018	
תאריך	עו"ד תמיר סלע, מנכ"ל

עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

הצהרת מנהל כספים

((בהתאם לחוזר המאוחד –"דין וחשבון לציבור" בדבר "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון)).

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 30/09/2018** (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 ותוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-

   א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות 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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות 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.

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

רו"ח דורון ארגוב, מנהל הכספים	26/11/2018
	תאריך

עו"ס - חברה לניחול קופות גמל בע"מ

דוחות בספיים

ליום 30 בספטמבר 2018

[בלתי מבוקרים]

מועלם ומועלם
MOUALEM & MOUALEM
רואי חשבון C.P.A.

לכבוד

חברה לניהול-גמל עו"ס

דוח המבקרים לבעלי המניות

של

עו"ס חברה לניהול קופות גמל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של עו"ס חברה לניהול קופת גמל בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את המאזן התמציתי ליום 30 בספטמבר 2018 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד, הרווח הכולל לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי הנחיות משרד האוצר – רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת 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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחווים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 ובהתאם להנחיות משרד האוצר – רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

בברכת,

מועלם ומועלם
רואי חשבון

בני ברק, 26 בנובמבר 2018

מגדל ב.ס.ר. 3, רח' כנרת 5, בני ברק 5126237
B.S.R. 3 Tower, 5th Kinneret St. Bnei Brak 5126237 Israel
+972 (3) 7554500
+972 (3) 6137655
muallem@muallem-cpa.co.il
www.muallem.co.il

דו"ח על המצב הכספי

	ביאור	ליום 30 בספטמבר 2018	ליום 30 בספטמבר 2017	ליום 31 בדצמבר 2017
		בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
		אלפי ש"ח		
נכסים				
חייבים ויתרות חובה	3	42	23	11
מזומנים ושווי מזומנים		141	148	194
סך כל הנכסים		183	171	205
הון				
הון מניות		-	-	
התחייבויות				
זכאים ויתרות זכות	4	183	171	205
סך כל ההתחייבויות והון עצמי		183	171	205

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

26 בנובמבר 2018			
תאריך אישור הדוחות הכספיים	עו"ס, צפרא דוויק יו"ר הדירקטוריון	עו"ד, תמיר סלע מנכ"ל	רו"ח, דורון ארגוב מנהל כספים

דוח על הרווח הכולל

	באור	לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
		2018	2017	2018	2017	2017
		בלתי מבוקר				מבוקר
		אלפי ש"ח				
הכנסות						
הכנסות מדמי ניהול מקופת הגמל, נטו		851	860	284	288	1,156
סך כל ההכנסות		851	860	284	288	1,156
הוצאות						
הוצאות הנהלה וכלליות	5	851	860	284	288	1,156
רווח (הפסד) לתקופה		-	-	-	-	-

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

<u>ביאור 1 - כללי</u>

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 הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה - 2005 ומיועדת לעובדים סוציאליים.
החברה מנהלת בנאמנות את נכסי הקופה לטובת עמיתי הקופה, בתמורה לדמי ניהול לפי הוצאות בפועל. נכסיה והתחייבויותיה של הקופה מנוהלים, על פי הוראות החוק המתייחסות, בנפרד מנכסי החברה ומהתחייבויותיה, ואין לחברה בעלות עליהם או התחייבות לתשואה לעמיתים. לפיכך, לא נכללו פעולות הקופה ונכסיה בדוחות הכספיים של החברה.

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

עו"ס - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - מדיניות השבונאית

א. **עיקרי המדיניות ההשבונאית**

הדוחות הכספיים של החברה נערכו בהתאם להוראות משרד האוצר - רשות שוק ההון הביטוח וחסכון, בדבר עריכת דוחות כספיים של חברה מנהלת של קופת גמל שפורסמו ביום 4 במרץ, 2018 בחוזר המאוחד- "דין וחשבון לציבור" וכמו כן, הדוחות הכספיים הוכנו ונערכו על ידי החברה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "IFRS"). תקנים אלו כוללים: תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), תקני חשבונאות בינלאומיים (IAS) והבהרות לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRIC) ולתקני חשבונאות בינלאומיים (SIC).
החברה אינה פועלת למטרות רווח, והואיל והחברה מנהלת קופה ענפית, הכנסותיה הן בגובה הוצאותיה. לפיכך, הדוחות על תזרים המזומנים והדו"ח על השינויים בהון עצמי אינם מוסיפים מידע פיננסי בעל משמעות על המצוי בדוחות הכספיים ולא צורפו לדוחות הכספיים.

ב. **מטבע הפעילות ומטבע ההצגה**

הדוחות הכספיים מוצגים בשקלים חדשים שהינו מטבע הפעילות של החברה.
הנתונים בדוחות מעוגלים לאלף הקרוב.

ג. **בסיס הצגת הדוחות הכספיים**

הדוחות הכספיים מוצגים באלפי שקלים חדשים ובערכים נומינליים.

ד. **ההברה בהבנסות והוצאות**

שווי מזומנים נחשבים השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

ה. **ההברה בהבנסות והוצאות**

הכנסות והוצאות החברה רשומות על בסיס צבירה.

ו. **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. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה בה שונו האומדנים .

ז. **יום העסקים האחרון**

על פי תקנה 2 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (חישוב שווי נכסים), התשס"ט-2009 שווי נכסי קופות הגמל יחושב מדי יום עסקים. בנוסף תקנה 41 י' לתקנות מס הכנסה, קובעת כי זקיפת רווחי הקופה לעמית תתבצע ביום העסקים האחרון בכל חודש קלנדרי. בתקופת הדוח, יום העסקים האחרון היוו 27 בספטמבר 2018. לפיכך, התשואה שנזקפה לחשבונות העמיתים הינה התשואה שחושבה ביום זה.

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2018	2017	2017
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
הוצאות מראש	31	17	8
צדדים קשורים	11	6	3
סה"כ חייבים ויתרות חובה	42	23	11

ביאור 4 - זכאים ויתרות זכות

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2018	2017	2017
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
הוצאות לשלם	23	29	32
ספקים ונותני שירותים	17	-	18
מוסדות ורשויות ממשלתיות	10	4	9
קופת גמל	85	92	94
צדדים קשורים	48	46	52
	183	171	205

ביאור 5 - הוצאות הנהלה וכלליות

	לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2018	2017	2018	2017	2017
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
שכר עבודה ונלוות	156	156	52	52	208
תשלומים לדירקטורים	126	135	42	45	179
ביטוחים	31	32	10	10	43
אחזקת משרד ותקשורת	1	-	-	-	-
דיוור, שיווק ופרסום	1	2	-	-	4
תשלום לגורמים מתפעלים	145	147	48	49	196
דמי ניהול תיק השקעות	67	70	22	23	92
ייעוץ ושירותים מקצועיים	311	302	105	100	413
אחרות	13	16	5	9	21
סך הכל הוצאות הנהלה וכלליות	851	860	284	288	1,156

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

כנגד החברה אין התחייבויות תלויות נכון ליום המאזן.

ביאור 7 - אירועים לאחר תאריך המאזן

לא היו אירועים מהותיים לאחר תאריך הדיווח המצריכים גילוי בדוחות הכספיים.