



דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של
עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ (להלן - החברה), לימים 31 בדצמבר 2010 ו-2009 ואת הדוחות על הרווח הכולל לשנתיים שנסיימו ביום 31 בדצמבר 2010 ולתקופה שנסיימה ביום 31 בדצמבר 2008. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לדחות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התש"ל"ג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישומו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לדחות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הני"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2010 ו-2009 ואת תוצאות פעולותיה לשנתיים שנסיימו ביום 31 בדצמבר 2010 ולתקופה שנסיימה ביום 31 בדצמבר 2008, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני 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 החברה ליום 31 בדצמבר, 2010, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 23 במרס, 2011 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

ורדי לוטרבך ושות'
רואי חשבון

תאריך : 23.3.2011

רחמת קן רח' היצירה 18 מיקוד 52821, טל. 03-7514514, פקס. 03-7514511
E-mail: brit-g@zahav.net.il

