

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרץ 2013

**יהב רופאים – חברה לניהול
קופות גמל בע"מ**

כללי

יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול "רופאים – קרן השתלמות", הכוללת את המסלולים: א) "רופאים השתלמות – כללי – מס' 419"; ב) "רופאים השתלמות – אג"ח מדינה ללא מניות – מס' 1472" (להלן – "הקרן" או "קופת הגמל" לפי העניין). הקרן הוקמה במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי, ביום 6 במאי 1982. עד ליום 31 בדצמבר 2009 הקרן פעלה כקופה תאגידי.

בהתאם לסעיף 86(ו) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה – 2005, נקבע כי קופת גמל שהתאגדה כתאגיד ערב כניסת החוק האמור לתוקף, תנוהל כנאמנות בידי חברה מנהלת ולא תהיה עוד תאגיד.

פעילותה היחידה של החברה הינה ניהול הקרן.

א. בסוף יום 31 בדצמבר 2009 עברה החברה שינוי מבני על דרך של רה-אורגניזציה- פיצול הקרן התאגידי לחברה מנהלת ולקרן השתלמות המנוהלת על ידה בנאמנות.

ב. הקרן מאושרת כקרן השתלמות לשכירים.

ג. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2013.

ד. בקרן פועלים שני מסלולים: מסלול כללי ומסלול אג"ח מדינה ללא מניות, כמפורט לעיל.

ה. שרותי תפעול ניתנים לחברה על ידי בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן – "בנק יהב" או "הבנק"). תפקיד הבנק הוא לנהל את חשבונות החברה והקרן ואת חשבונות העמיתים לפי תקנון הקרן, הוראות החברה, הדירקטוריון והוועדות שלו, מנכ"ל החברה ובכפוף להוראות כל דין.

ו. "הלמן – אלדובי ניהול תיקים מוסדיים בע"מ" מנהל את תיק ההשקעות של הקרן על כל המשתמע מכך, ופועל ליישום כל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של הקרן, בכפוף למדיניות ההשקעות הכוללת שקובע דירקטוריון החברה ובכפוף להוראות ועדת ההשקעות.

ז. החברה התקשרה עם חברת מגן שלי"ם שירותים לגופים מוסדיים בע"מ (להלן "מגן שלי"ם") להעניק שירותים משלימים לשירותי התפעול המתקבלים מבנק יהב.

ח. נכסי הקרן נמצאים במשמרת בחברת פועלים סהר בע"מ.

ט. החברה נעזרת ביועצים מקצועיים, כגון: יועץ SOX, מנהל סיכונים, יועץ משפטי, מנהל מערכת צל, יועץ ליישום הוראות רגולטוריות בתחום טכנולוגיות המידע וממונה אכיפה פנימית.

יהב רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ
דוח דירקטוריון ליום 31 במרץ 2013

י. בכוונת החברה לנקוט פעולות שמטרתן הפחתת דמי הניהול שייגבו מהעמיתים. במסגרת זו החברה מתכוונת להעביר את שירותי התפעול מבנק יהב לבנק מתפעל אחר במהלך שנת 2013. בשלהי שנת 2012 הודיעה החברה לבנק המתפעל על כוונתה להעביר את שירותי התפעול לבנק אחר על מנת להקטין את דמי הניהול שמשלמים העמיתים. נכון למועד פרסום הדוח הכספי עיכב הבנק המתפעל את ההעברה האמורה והחברה פנתה למשרד האוצר בעניין. משרד האוצר כתב לחברה כי היא רשאית להעביר התפעול לבנק מתפעל אחר. לאחר תאריך המאזן קיבלה החברה הודעה מהבנק המתפעל וכן מחברת "מגן שלם" על כוונתם להפסיק את שירותי התפעול. החברה נערכת בהתאם.

נתונים עיקריים על מסלולי הקרן המנוהלים ע"י החברה המנהלת

מספר חשבונות העמיתים המנוהלים ע"י הקרן

מספר חשבונות העמיתים				
	שיעור השינוי מיום			
31.12.12	31.03.12	** 31.03.12	* 31.03.13	
17,558	-0.03%	17,606	17,601	כללי
95	100.00%	48	96	אג"ח מדינה ללא מניות
17,653	0.24%	17,654	17,697	סה"כ חשבונות

סך נכסי הקרן, נטו באלפי ש"ח

נכסים נטו ליום 31.12.12 באלפי ש"ח	שיעור השינוי מיום 31.03.12	נכסים נטו ליום **31.03.12 באלפי ש"ח	נכסים נטו ליום *31.03.13 באלפי ש"ח	
1,332,544	5.59%	1,289,805	1,361,845	מסלול כללי
13,641	96.50%	6,638	13,044	מסלול אג"ח מדינה ללא מניות
1,346,185	6.05%	1,296,443	1,374,889	סה"כ בקרן

* הנתונים נכונים ליום העסקים האחרון של הרבעון 28.03.13
 ** הנתונים נכונים ליום העסקים האחרון של הרבעון 29.03.12

יהב רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ
דוח דירקטוריון ליום 31 במרץ 2013

תשואות נומינליות מצטברות ברוטו לתקופת הדוח לכל אחד ממסלולי הקרן

2012	**1-3/2012	*1-3/2013	תשואה נומינלית מצטברת, ברוטו לתקופה
6.64%	2.89%	1.80%	מסלול כללי
4.67%	1.18%	0.44%	מסלול אג"ח מדינה ללא מניות

שיעור דמי ניהול מצטברים שנגבו מהעמיתים

2012	**1-3/2012	*1-3/2013	דמי ניהול מצטברים לתקופה
0.33%	0.07%	0.08%	מסלול כללי
0.33%	0.07%	0.08%	מסלול אג"ח מדינה ללא מניות

תנועות בזכויות העמיתים

הנתונים באלפי ש"ח לתקופה שהסתיימה ביום:

סה"כ			מסלול אג"ח מדינה ללא מניות			מסלול כללי			
31.12.12	**31.03.12	*31.03.13	31.12.12	**31.03.12	*31.03.13	31.12.12	**31.03.12	*31.03.13	
214,529	51,343	53,194	920	130	313	213,609	51,213	52,880	הפקדות
(121,784)	(27,827)	(28,746)	(340)	(96)	(739)	(121,444)	(27,731)	(28,007)	משיכות
(90,851)	(27,447)	(18,608)	(14)	140	(337)	(90,837)	(27,587)	(18,270)	העברות בין קרנות, נטו
-	-	-	7,738	1,443	124	(7,738)	(1,443)	(124)	העברות בין מסלולים, נטו
1,894	(3,931)	5,840	8,304	1,617	(639)	(6,410)	(5,548)	6,479	צבירה נטו

* הנתונים נכונים ליום העסקים האחרון של הרבעון 28.03.13
 ** הנתונים נכונים ליום העסקים האחרון של הרבעון 29.03.12

עסקי החברה המנהלת, תוצאות הפעילות ומקורות המימון

החברה מנהלת את פעילות הקרן המנוהלת על ידיה ללא מטרות רווח. בהתאם לרישיונה, החברה המנהלת גובה דמי ניהול מעמיתי הקרן בהתאם להוצאותיה בפועל אותם הוציאה לניהול הקרן. הוצאות הניהול של חברה המנהלת מהקופה עד ליום 31.03.13, עמדו על סך של 979 אלפי ש"ח, לעומת סך של 1,101 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת סך של 4,066 אלפי ש"ח שנת 2012.

מקור המימון העיקרי לפעילותה בתקופה הנדונה היה קבלת דמי ניהול מהקרן. עוד יצוין כי לחברה המנהלת, בהיותה נטולת הון עצמי, אין השקעות משל עצמה. החברה מממנת את פעילותה באמצעות דמי הניהול שמשלמת הקרן כאמור לעיל. לעיתים, הקרן מעבירה לחברה מקדמה על חשבון דמי הניהול.

אירועים לאחר תאריך המאזן
ראה פרק כללי סעיף י'.

**אחריות ההנהלה והדירקטוריון על הבקרה הפנימית על דיווח כספי
הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי**

הנהלת החברה (להלן: "הגוף המוסדי") בשיתוף עם המנכ"ל ומנהל הכספים העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הינם אפקטיביים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי 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 שהסתיים ביום 31 במרץ 2013 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.

בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2009-9-10 ועדכנונו על ידי חוזר 2010-9-6 החברה מיישמת את דרישות סעיף 404 של ה- Sox Act לעניין דיווחים כספיים.

הנגזרים מהדוחות הכספיים (להלן – דוחות נלווים) על ידי גוף מוסדי ונערכת להגשת הצהרה לממונה עד ליום 30 ביוני 2013 וזאת בגין הדיווחים הנלווים לשנת 2012.

הצהרת מנכ"ל

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של "יהב רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ" (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2013 (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 ואת תוצאות 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.

רו"ח דורון ארגוב, מנכ"ל

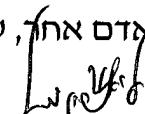
30.05.2013
תאריך

הצהרת מנהל הכספים

אני, ליאור שינמל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של "יהב רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ" (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2013 (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 ואת תוצאות הפעולות של החברה 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 החברה; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות 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 מידע 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 הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות 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.


ליאור שינמל, מנהל כספים

30.05.2013
תאריך

דוחות כספיים של

יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ליום 31 במרץ 2013

SHARONY ARIE	C.P.A. (ISR.)
SHEFLER ELI	C.P.A. (ISR.)
BRAF GIL	C.P.A. (ISR.) M.B.A.
SHEFLER EREZ	C.P.A. (ISR.)
ESHEL BARUCH	C.P.A. (ISR.)
DARVISH TZION	C.P.A. (ISR.)
PRIESS HANA	C.P.A. (ISR.)
BERMAN GIL	C.P.A. (ISR.), Adv.
LEIBOVITCH SHLOMO	C.P.A. (ISR.)
SHAYZAF JACOB	Eng., M.Sc



שרוני אריה	רואה חשבון
שפּלר אלי	רואה חשבון
בראף גיל	רואה חשבון, M.B.A.
שפּלר ארז	רואה חשבון
אשל ברוך	רואה חשבון
דריש ציון	רואה חשבון
פריס חנה	רואה חשבון
ברמן גיל	רואה חשבון, עורך דין
לייבוויץ שלמה	רואה חשבון
שיזף יעקב	מהנדס, תעשייה וניהול

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של

יחב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של יחב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2013 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה 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 הוראות הממונה על שוק ההון, הביטוח והחיסכון במשרד האוצר, תקנות מס הכנסה (כללים לאשור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד-1964. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו 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 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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים 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.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות הממונה על שוק ההון, הביטוח והחיסכון במשרד האוצר, תקנות מס הכנסה (כללים לאשור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד-1964.

שרוני - שפּלר ושות'
רואי חשבון

רמת-גן,
כא' בסיון תשע"ג
30 במאי 2013

doc.2013\נספחים\יחב רופאים - דוח סקירה - 31 במרץ 2013

יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי

מאזנים

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		באור	
	2012	*2012		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	באלפי שקלים חדשים			
19	-	18		נכסים
39	291	20	3	רכוש קבוע, נטו
458	519	810		חייבים ויתרות חובה
516	810	848		מזומנים ושווי מזומנים
				סך כל הנכסים
17	-	15		התחייבויות
499	810	833	5	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
516	810	848		זכאים ויתרות זכות
				סך כל ההתחייבויות

* סווג מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.


ליאור שינמל
מנהל כספים


דורון ארון רו"ח
מנכ"ל


ד"ר יצחק ברלוביץ
יו"ר הדירקטוריון

30 במאי 2013
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		באור	
	31 בדצמבר 2012	31 במרץ *2012		
מבוקר	בלתי מבוקר			
באלפי שקלים חדשים				
4,051	1,098	976		הכנסות
15	3	3		הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל ומקרנות פנסיה, נטו
4,066	1,101	979		הכנסות אחרות
4,066	1,101	979		סך כל ההכנסות
4,066	1,101	979	6	הוצאות
-	-	-		הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	-		רווח (הפסד) כולל

* סווג מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1 - כללי

א. יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה") מנהלת את רופאים - קרן השתלמות (להלן "הקרן"). הקרן הינה קרן השתלמות ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) ומיועדת לרופאים שכירים. עד ליום 31 בדצמבר 2009 הקרן פעלה כתאגיד. במסגרת השינוי נוצרה הפרדה חשבונאית, משפטית ורישומית בין החברה המנהלת, "יהב רופאים-חברה לניהול קופות גמל בע"מ" ובין רופאים - קרן השתלמות.

ב. הקרן מאושרת כקרן השתלמות לשכירים. תוקף אישור קרן ההשתלמות שניתן על ידי אגף שוק ההון הינו עד ליום 31/12/2013.

ג. בקרן פועלים שני מסלולים: מסלול כללי ומסלול אג"ח מדינה ללא מניות.

ד. הגדרות:

דוחות כספיים אלה:

1. תקנות מס הכנסה - תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) - תשכ"ד - 1964.
2. צדדים קשורים - כמשמעותם בתקנות מס הכנסה
3. מדד - מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
4. אגף שוק ההון - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.
5. חוק קופות הגמל - חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) - התשס"ה, 2005.

באור 2 - מדיניות חשבונאית

בסיס הצגת הדוחות הכספיים:

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

הדוחות הכספיים הוכנו על ידי החברה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "IFRS"). הדוחות הכספיים אושרו לפרסום ע"י דירקטוריון החברה ביום 31 במרס 2013.

ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של החברה, ומעוגלים לאלף הקרוב. השקל הינו המטבע שמייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת החברה.

ג. בסיס המדידה

הדוחות הוכנו על בסיס העלות ההיסטורית.

ד. 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 שההוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

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 שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

ה. ניהול הון

על פי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים וקופות גמל (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה) התשע"ב, 2012, ההון העצמי ההתחלתי הנדרש מחברה מנהלת הינו 10,000 אלפי ש"ח, למעט חברה המנהלת רק קופת גמל ענפית הפטורה מדרישה זו.

עיקרי המדיניות החשבונאית:

הדוחות הכספיים הוכנו על בסיס תקני דיווח כספי בינלאומיים וההבהרות להם (להלן - "תקני IFRS") אשר פורסמו ונכנסו לתוקף או הניתנים לאימוץ מוקדם במועד הדיווח השנתי ושעל בסיסם נקבעה המדיניות החשבונאית של החברה, וכן בהתאם להנחיות הממונה. החל מיום 1 בינואר 2009, החברה מיישמת את IAS 1, הצגת דוחות כספיים, מתוקן (להלן - "התקן"). התקן מאפשר להציג דוח יחיד על רווח כולל (דוח משולב של רווח והפסד ורווח כולל אחר) או הצגה בשני דוחות - דוח רווח והפסד ודוח נפרד על רווח הכולל. החברה בחרה להציג דוח משולב על רווח כולל. כמו כן, החברה מציגה דוח על השינויים בהון חלף הגילוי במסגרת הבאורים, מיד לאחר הדוח על הרווח הכולל. התקן מיושם בדרך של יישום למפרע.

א. מטבע הפעילות

הדוחות הכספיים מוצגים בשקלים, מטבע הפעילות של החברה.

ב. הכרה בהכנסות ובהוצאות

הכנסות והוצאות נרשמות על בסיס מצטבר.

ג. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר ואינם כוללים הוצאות לצורך תחזוקה שוטפת.

הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

ריהוט וציוד 7% - 15%

מחשבים וציוד היקפי 33%

ד. התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד

התחייבות החברה בשל סיום יחסי עובד - מעביד הכוללות התחייבויות לפי דין, הסכם, נוהג וציפיות ההנהלה. חלקן מכוסות במלואן על ידי הפקדות בקופות גמל וקרנות פנסיה בתוספת רווחים שנצברו ויתרתן מופיעות כהפרשה בדוחות הכספיים.

התחייבות בשל יחסי עובד-מעביד אינה מוצגת לפי שיטת שווי אקטוארי וזאת מחוסר מהותיות (בחברה עובדת אחת בלבד).

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
	2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר	
באלפי שקלים חדשים		
39	12	20
-	279	-
<u>39</u>	<u>291</u>	<u>20</u>

הוצאות מראש
חייבים קרן השתלמות
סה"כ חייבים ויתרות חובה

יתרת הקרן בדוחות על המצב הכספי של החברה משקפת את ההפרש בין דמי הניהול, שנגבו מהעמיתים והועברו לחברה, ובין הוצאות החברה. החברה מממנת את פעילותה באמצעות דמי הניהול שמשלמת הקרן. במקרים בהם החברה צריכה לשלם לספקים מעבר לדמי הניהול שהועברו לה מהקרן, הקרן מעבירה לחברה מקדמה על חשבון דמי הניהול העתידיים שייגבו מהעמיתים. מקדמה כאמור, אם קיימת, כלולה ביתרה של הקרן בספרי החברה.

באור 4 - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות לטווח קצר, הטבות לאחר סיום העסקה, הטבות אחרות לטווח ארוך, הטבות בגין פיטורין.

א. הרכב ההתחייבויות בשל הטבות לעובדים נטו

31 בדצמבר	31 במרץ	
	2012	2013
12	-	10
5	-	5
<u>17</u>	<u>-</u>	<u>15</u>

התחייבויות בגין פיטורין
התחייבויות בגין חופשה

באור 5 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
באלפי שקלים חדשים			
374	810	598	הוצאות לשלם
125	-	235	קרן ההשתלמות
499	810	833	

באור 6 - הוצאות הנהלה וכלליות

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2012	*2012	
מבוקר	בלתי מבוקר		
באלפי שקלים חדשים			
314	92	83	שכר עבודה ונלוות
2	-	2	פחת והפחתות
78	19	20	ביטוחים **
60	25	16	אחזקת משרד ותקשורת
20	5	4	שיווק ופרסום
1,733	386	475	תשלום לגורם מתפעל ***
713	238	162	שירותים מקצועיים
746	241	144	דמי ניהול תיק השקעות
277	52	39	גמול דירקטורים והחזרי נסיעות
123	43	34	אחרות
4,066	1,101	979	

* סווג מחדש

** החברה ערכה ביטוח "אחריות דירקטורים ונושאי משרה" בסכום כסוי מקסימלי של 15,000,000 ש"ח לכל מקרי הביטוח המצטבר.

*** שירותי תפעול ניתנים לחברה על ידי בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ ומגן שלם שירותים לגופים מוסדיים בע"מ. תפקיד הבנק הוא לנהל את חשבונות החברה והקופה ואת חשבונות העמיתים וכן שירותים נלווים לפי תקנון החברה, הוראות החברה, הדירקטוריון והוועדות שלו ובכפוף להוראות כל דין. מגן שלם נותנת לחברה שירותי קשר עם העמיתים וביצוע הוראותיהם ופרויקטים נוספים לפי דרישה.

באור 7 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31
במרץ 2013

אלפי ש"ח

235

קרן ההשתלמות

106

שירותי מנכ"ל וניהול כספים

96

הלמן אלדובי - מנהל ההשקעות (*)

39

גמול דירקטורים והחזרי נסיעות

(*) בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב 2012, מנהל התיק הוא צד קשור של החברה. יתרת הזכות של מנהל התיק נכללת בסעיף זה.

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

לתקופה
שהסתיימה
ביום 31
במרץ 2013

אלפי ש"ח

976

דמי ניהול מקרן ההשתלמות

215

הוצאות אחרות(*)

(*) הסעיף כולל בתוכו הוצאות עבור:

מנכ"ל החברה וחברות המוחזקות על ידו, דירקטורים, ובהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012, מנהל התיק הוא צד קשור של החברה. התשלומים למנהל התיק החל מינואר 2012 נכללים בסעיף זה.

באור 8 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

מלבד התיקים במסגרת גביית חובות מעסיקים לקרן, החברה אינה צד להליכים משפטיים.

באור 9 - אירועים לאחר תאריך המאזן

לאחר תאריך המאזן קיבלה החברה הודעה מהבנק המתפעל וכן מחברת "מגן שלם" על כוונתם להפסיק את שירותי התפעול. החברה נערכת בהתאם.