

# דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 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 תאגידית.

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 התאגידית לחברה מנהלת ולקרן השתלמות המנוהלת על ידה בנאמנות.

ב. הקרן מאושרת כקרן השתלמות לשכירים תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2013.

ג. 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.

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

ה. "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.

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

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

ח. בכוונת החברה לנקוט פעולות שמטרתן הפחתת דמי הניהול שייגבו מהעמיתים. במסגרת זו החברה מתכוונת להעביר את שירותי התפעול מבנק יהב לבנק מתפעל אחר בתחילת שנת 2014. בשלהי שנת 2012 הודיעה החברה לבנק המתפעל על כוונתה להעביר את שירותי התפעול לבנק אחר על מנת להקטין את דמי הניהול

**יהב רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח דירקטוריון ליום 30 ביוני 2013**

שמשלמים העמיתים. נכון למועד פרסום הדוח הכספי הבנק המתפעל עיכב את ההעברה האמורה והחברה פנתה למשרד האוצר בעניין אשר כתב לחברה כי היא רשאית לעבור ולהעביר התפעול לבנק מתפעל אחר. בתקופת הדוח 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 ליום 30.06.13			
31.12.12	ביחס ל 30.06.2012	*30.06.12	30.06.13	
17,558	0.30%	17,535	17,588	כללי
95	50.79%	63	95	אג"ח מדינה ללא מניות
17,653	0.48%	17,598	17,683	סה"כ חשבונות

**סך נכסי הקרן, נטו באלפי ש"ח**

נכסים נטו ליום 31.12.12 באלפי ש"ח	שיעור השינוי מיום 30.06.12	נכסים נטו ליום *30.06.12 באלפי ש"ח	נכסים נטו ליום 30.06.13 באלפי ש"ח	
1,332,544	6.95%	1,265,102	1,352,983	מסלול כללי
13,641	44.18%	9,245	13,329	מסלול אג"ח מדינה ללא מניות
1,346,185	7.22%	1,274,347	1,366,312	סה"כ בקרן

\* הנתונים נכונים ליום העסקים האחרון של הרבעון 28.06.12

יהב רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ  
דוח דירקטוריון ליום 30 ביוני 2013

**תשואות נומינליות מצטברות ברוטו לתקופת הדוח לכל אחד ממסלולי הקרן**

2012	*1-6/2012	1-6/2013	תשואה נומינלית מצטברת, ברוטו לתקופה
6.64%	1.44%	2.08%	מסלול כללי
4.67%	2.22%	1.31%	מסלול אג"ח מדינה ללא מניות

**שיעור דמי ניהול מצטברים שנגבו מהעמיתים**

2012	*1-6/2012	1-6/2013	דמי ניהול מצטברים לתקופה
0.33%	0.18%	0.14%	מסלול כללי
0.33%	0.18%	0.14%	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	*30.06.12	30.06.13	31.12.12	*30.06.12	30.06.13	31.12.12	*30.06.12	30.06.13	
214,529	103,203	106,458	920	307	642	213,609	102,896	105,816	הפקדות
(121,784)	(59,756)	(67,182)	(340)	(193)	(911)	(121,444)	(59,562)	(66,271)	משיכות
(90,851)	(49,921)	(45,211)	(14)	146	(517)	(90,837)	(50,066)	(44,694)	העברות בין קרנות, נטו
-	-	-	7,738	3,899	322	(7,738)	(3,899)	(322)	העברות בין מסלולים, נטו
1,894	(6,473)	(5,935)	8,304	4,159	(464)	(6,410)	(10,633)	(5,471)	צבירה נטו

\* הנתונים נכונים ליום העסקים האחרון של הרבעון 28.06.12

**עסקי החברה המנהלת, תוצאות הפעילות ומקורות המימון**

בהתאם לרישיונה, החברה המנהלת גובה דמי ניהול מעמיתי הקרן בהתאם להוצאותיה בפועל אותם הוציאה לניהול הקרן. הוצאות הניהול של חברה המנהלת מהקופה עד ליום 30.06.13, עמדו על סך של 2,027 אלפי ש"ח, לעומת סך של 2,044 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 סעיף ח' בכללי.

**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 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 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 30 ביוני 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.

## הצהרת מנכ"ל

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של "יחב רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ" (להלן: "החברה") להבדיל מהדוח (להלן: "הדוח").
  2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח אינו 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 הפספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל בחינות 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 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 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.

רו"ח דורון ארגוב, מנכ"ל

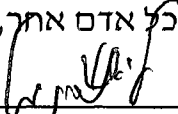
22.08.2013  
תאריך

## הצהרת מנהל הכספים

אני, ליאור שינמל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של "י"הב רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ" (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 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; וכך-
  - 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 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 הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
  - 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. וכך-
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; וכך-
  - 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

22.08.2013  
תאריך



**דוחות כספיים של**

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

**ליום 30 ביוני 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



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

### דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות

#### של

#### יחב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

#### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצוגרף של יחב רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי ליום 30 ביוני 2013 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, לתקופות על שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראיים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 IAS "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי הנחיות משרד האוצר – אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון. אחריותנו הוא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

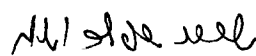
#### היקף הסקירה

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 34 IAS.

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 הנחיות משרד האוצר – אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

  
שרוני-שפּלר ושות'  
רואי חשבון

רמת-גן,  
טז' באלול תשע"ג  
22 באוגוסט 2013

יחב רופאים -חברה לניהול קופות. גמל בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי

מאזנים

ליים 31 בדצמבר	ליים 30 ביוני		מבוקר	באור	
	2012	*2012			
מבוקר	בלתי מבוקר		באלפי שקלים חדשים		
19	16	16			<b>נכסים</b>
39	8	-		3	רכוש קבוע, נטו
458	806	337			חייבים ויתרות חובה
516	830	353			מזומנים ושווי מזומנים
					<b>סך כל הנכסים</b>
17	-	18		4	<b>תחייבויות</b>
499	830	335		5	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
516	830	353			זכאים ויתרות זכות
					<b>סך כל ההתחייבויות</b>

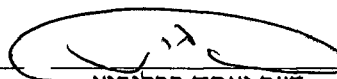
\* סווג מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.



ליאור שינמל  
מנהל כספים

דורון ארגוב, רו"ח  
מנכ"ל



ד"ר יצחק ברלוביץ'  
יו"ר הדירקטוריון

22 באוגוסט 2013  
תאריך אישור  
הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		באור
	2012	2013	*2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	באלפי שקלים חדשים				
4,051	938	1,046	2,036	2,022	הבנסות הכנסות מדמי ניהול מקרנות השתלמות, נטו הכנסות מימון
15	5	2	8	5	
<u>4,066</u>	<u>943</u>	<u>1,048</u>	<u>2,044</u>	<u>2,027</u>	סך כל ההבנסות
4,066	943	1,048	2,044	2,027	
<u>4,066</u>	<u>943</u>	<u>1,048</u>	<u>2,044</u>	<u>2,027</u>	6 הוצאות הוצאות הנהלה וכלליות רווח (הפסד) בולל
-	-	-	-	-	

\* סווג מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

**באור 1 - בללי**

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:**

בדוחות כספיים אלה:

1. תקנות מס הכנסה - תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) - תשכ"ד - 1964.
2. צדדים קשורים - כהגדרתם ע"פ הדין הרלוונטי.
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 הבספיים:**

**א. בללי**

הדוחות הכספיים התמציתיים ("דוחות כספיים ביניים") נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" של תקני דיווח כספי בינלאומיים IFRS, ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר. מידע שאינו מהותי לא הוצג בדוחות. החברה אינה פועלת למטרות רווח, והואיל והחברה מנהלת קופה ענפית, הכנסותיה הן בגובה הוצאותיה. לפיכך, הדוחות על תזרים המזומנים והדו"ח על השינויים בהון העצמי אינם מוסיפים מידע פיננסי בעל משמעות על המידע הקיים בדוחות הכספיים ולכן אינם כלולים בדיווח הכספי. עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בדוחות הכספיים ביניים, הינם בעקביות לאלו אשר יושמו בדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2012, אלא אם נאמר אחרת. מיון מחדש של מספרי ההשוואה - לאור האמור לעיל, מספרי ההשוואה ליום 30 ביוני 2012 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בדוחות הכספיים ובביאורים המצורפים אליהם, מוינו מחדש בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 11-9-2012 "מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים של חברות מנהלות בהתאם לתקני הדיווח הבינלאומיים (IFRS)" שפורסם ביום 30 ביולי 2012.

**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**

**באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)**

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 שהתוצאות 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 בתחזיות. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

**ה. הון עצמי**

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.

**א. מטבע הפעילות**

הדוחות הכספיים מוצגים באלפי ש"ח, 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%

**באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)**

**ד. התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד**

התחייבות החברה בשל סיום יחסי עובד - מעביד הכוללת 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.

ההתחייבות בשל יחסי עובד-מעביד אינה מוצגת לפי שיטת שווי אקטוארי וזאת מחוסר מהותיות (בחברה 2 עובדות).

**באור 3 - חייבים ויתרות חובה**

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2012*	2013
מבוקר	בלתי מבוקר	
<b>באלפי שקלים חדשים</b>		
27	6	-
12	2	-
39	8	-

הוצאות מראש  
צדדים קשורים  
סה"כ חייבים ויתרות חובה

\* סווג מחדש

**באור 4 - נבסים 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	30 ביוני	
	2012	2013
12	-	11
5	-	7
17	-	18

התחייבויות בגין פיטורין  
התחייבויות בגין חופשה

באור 5 - זבאים ויתרות זבות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2012	*2012	
מבוקר	בלתי מבוקר		
באלפי שקלים חדשים			
20	-	24	עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
223	349	87	הוצאות לשלם
125	161	68	קרן ההשתלמות
131	320	156	צדדים קשורים
<u>499</u>	<u>830</u>	<u>335</u>	

\* סווג מחדש

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 6 - הוצאות הנהלה ובלליות (המשך)**

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום		
	30 ביוני		30 ביוני		
31 בדצמבר	*2012	2013	*2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	באלפי שקלים חדשים				
314	65	109	157	192	שכר עבודה ונלוות
2	-	1	-	3	פחת והפחתות
78	20	19	39	39	ביטוחים
60	19	31	44	47	אחזקת משרד ותקשורת
20	3	4	8	8	שיווק ופרסום
1,733	442	476	828	951	תשלום לגורם מתפעל **
713	100	168	338	330	שירותים מקצועיים
746	223	144	464	288	דמי ניהול תיק השקעות
277	61	66	113	105	גמול דירקטורים והחזרי נסיעות
123	10	30	53	64	אחרות
<u>4,066</u>	<u>943</u>	<u>1,048</u>	<u>2,044</u>	<u>2,027</u>	

\* סווג מחדש

\*\* 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 30  
ביוני 2013  
אלפי ש"ח

68  
49  
48  
59

קרן ההשתלמות  
שירותי מנכ"ל וניהול כספים  
הלמן אלדובי - מנהל השקעות  
גמול דירקטורים והחזרי נסיעות

**באור 7 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)**

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים :

לתקופה  
שהסתיימה  
ביום 30  
ביוני 2013  
אלפי ש"ח  
2,022  
(548)

דמי ניהול מקרן ההשתלמות

הוצאות אחרות(\*)

(\*) הסעיף כולל בתוכו הוצאות עבור :

מנכ"ל החברה ושירותי ניהול כספים, דירקטורים לרבות החזר הוצאות נסיעה ומנהל השקעות חיצוני.

**באור 8 - התחייבויות תלויות והתקשרויות**

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

**באור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח**

בתקופת הדוח קיבלה החברה הודעה מהבנק המתפעל וכן מחברת "מגן שלם" על כוונתם להפסיק את שירותי התפעול ב 31.12.2013. החברה נערכת בהתאם.