

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2014

**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) כנאמנות. הקרן הוקמה במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי, ביום 6 במאי 1982. עד ליום 31 בדצמבר 2009 הקרן פעלה כקופה תאגידית. פעילותה היחידה של החברה הינה ניהול הקרן.

א. הקרן מאושרת כקרן השתלמות לשכירים תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2014.

ב. החל מיום 1 בינואר 2014 מספק הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן – "הבנק", או "הבנק הבינלאומי") שירותי תפעול ושירותים משלימים לחברה ולקרן. זאת בהמשך להודעתו של בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ מחודש יוני 2013 לגבי הפסקת מתן שירותי תפעול ביום 31 בדצמבר 2013. בהתאם להודעה כאמור, קיימה החברה תהליך של קבלת ובחינת הצעות מגופים שונים לקבלת שירותי תפעול, אשר בסיומו התקשרה החברה עם הבנק הבינלאומי בהסכם לקבלת שירותי תפעול, החל מיום 1 בינואר 2014. עד ליום 31.12.2013 בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן – "בנק יהב") העניק לחברה את שירותי התפעול ומחברת מגן של"ם - שירותים לגופים מוסדיים בע"מ (להלן – "מגן של"ם") התקבלו שירותים משלימים לשירותי התפעול המתקבלים מבנק יהב

ג. פסגות ניירות ערך בע"מ מנהל את תיק ההשקעות של הקרן על כל המשתמע מכך, ופעל ליישום כל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של הקרן, בכפוף למדיניות ההשקעות הכוללת שקובע דירקטוריון החברה ובכפוף להוראות ועדת ההשקעות.

ד. נכסי הקרן נמצאים במשמרת בחברת פועלים סהר בע"מ שהינה חבר הבורסה לניירות ערך.

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

נתונים עיקריים על מסלולי הקרן המנוהלים ע"י החברה המנהלת

סה"כ מספר העמיתים בקרן (לפי ת.ז.)

מספר העמיתים				
	שיעור השינוי ליום 30.06.14	30.06.13	30.06.14	
31.12.13	ביחס ל 30.06.2013			
16,616	0.11%	16,814	16,833	כללי
95	9.68%	93	102	אג"ח מדינה ללא מניות
16,711	0.17%	16,907	16,935	סה"כ עמיתים

סך נכסי הקרן, נטו באלפי ש"ח

נכסים נטו ליום 31.12.13 באלפי ש"ח	שיעור השינוי מיום 30.06.13	נכסים נטו ליום 30.06.13 באלפי ש"ח	נכסים נטו ליום 30.06.14 באלפי ש"ח	
1,424,469	9.51%	1,352,983	1,481,621	מסלול כללי
13,668	9.57%	13,329	14,605	מסלול אג"ח מדינה ללא מניות
1,438,137	9.51%	1,366,312	1,496,226	סה"כ בקרן

תשואות נומינליות מצטברות ברוטו לתקופת הדוח לכל אחד ממסלולי הקרן

2013	1-6/2013 (1)	1-6/2014	תשואה נומינלית מצטברת, ברוטו לתקופה
7.99%	2.08%	3.37%	מסלול כללי
3.12%	1.31%	1.88%	מסלול אג"ח מדינה ללא מניות

שיעור דמי ניהול מצטברים שנגבו מהעמיתים

2013	1-6/2013	1-6/2014	דמי ניהול מצטברים לתקופה
0.29%	0.14%	0.11%	מסלול כללי
0.29%	0.14%	0.11%	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			
31.12.13	30.06.13	30.06.14	31.12.13	30.06.13	30.06.14	31.12.13	30.06.13	30.06.14	
218,418	106,458	107,720	1,324	642	693	217,094	105,816	107,027	הפקדות
(118,766)	(67,182)	(47,170)	(911)	(911)	(182)	(117,855)	(66,271)	(46,988)	משיכות
(110,480)	(45,211)	(49,602)	(581)	(517)	(42)	(109,899)	(44,694)	(49,560)	העברת בין קרנות, נטו
-	-	-	(180)	322	224	180	(322)	(224)	העברת בין מסלולים, נטו
(10,828)	(5,935)	10,948	(348)	(464)	694	(10,480)	(5,471)	10,254	צבירה נטו

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 30.06.14, עמדו על סך של 1,537 אלפי ש"ח, לעומת סך של 2,027 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת סך של 4,170 אלפי ש"ח שנת 2013.

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

**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

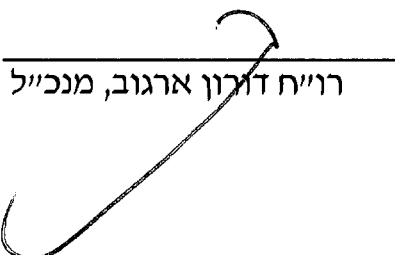
במהלך הרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2014 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.

הצהרת מנכ"ל

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של "יהב רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ" (להולך: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2014 (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 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

21.08.2014
תאריך

הצהרת מנהל הכספים

אני, מלכה עובדיה, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של "יהב רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ" (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2014 (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 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 ביחור 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.

מלכה עובדיה
מלכה עובדיה, מנהלת כספים

21.08.2014
תאריך

דוחות כספיים של

יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ליום 30 ביוני 2014

SHARONY ARIE	C.P.A. (ISR.)
SHEFLER ELI	C.P.A. (ISR.)
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	שפּלר ארז
רואה חשבון	אשל ברוך
רואה חשבון	דרויש ציון
רואה חשבון	פרייס חנה
רואה חשבון, עורך דין	ברמן גיל
רואה חשבון	לייבוויץ שלמה
מהנדס, תעשייה וניהול	שיזף יעקב

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות

של

יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי ליום 30 ביוני 2014 ואת הדוח התמציתי על הרווח הכולל, לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראיים 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 – אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון. 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 ובהתאם להנחיות משרד האוצר – אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

שרוני-שפּלר ושות'
רואי חשבון

רמת-גן,

כה' באב תשע"ד
21 באוגוסט 2014

doc.2014 \S:\נספחים 2014\יהב רופאים - דוח סקירה - 30 ביוני 2014

יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי

מאזנים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		באור	
	2013	2014		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	באלפי שקלים חדשים			
16	16	14		נכסים
50	-	267	3	רכוש קבוע, נטו
300	337	181		חייבים ויתרות חובה
366	353	462		מזומנים ושווי מזומנים
				סך כל הנכסים
				התחייבויות
19	18	20	4	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
347	335	442	5	זכאים ויתרות זכות
366	353	462		סך כל ההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אסתר חלפה
מלכה עובדיה, רו"ח
מנהלת כספים

דורון ארנוב, רו"ח
מנכ"ל

די"ר יצחק ברלוביץ
יו"ר הדירקטוריון

21 באוגוסט 2014
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	
	2013	2014	2013	2014		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	באלפי שקלים חדשים					
4,163	1,046	796	2,022	1,536		הכנסות
7	2	1	5	1		הכנסות מדמי ניהול מקרנות ההשתלמות, נטו
<u>4,170</u>	<u>1,048</u>	<u>797</u>	<u>2,027</u>	<u>1,537</u>		הכנסות מימון
4,170	1,048	797	2,027	1,537		סך כל ההכנסות
<u>4,170</u>	<u>1,048</u>	<u>797</u>	<u>2,027</u>	<u>1,537</u>	6	הוצאות
-	-	-	-	-		הוצאות הנהלה וכלליות
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		רווח (הפסד) כולל

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.

ב. הקרן מאושרת כקרן השתלמות לשכירים. תוקף אישור קרן ההשתלמות שניתן על ידי אגף שוק ההון הינו עד ליום 31/12/2014.

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 הכספיים:

א. כללי

הדוחות הכספיים התמציתיים ("דוחות כספיים ביניים") נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 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 2013, אלא אם נאמר אחרת.

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.

באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

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 הרווח הכולל (דוח משולב של הרווח והפסד והרווח הכולל אחר) או הצגה בשני דוחות - דוח הרווח והפסד ודוח נפרד על הרווח הכולל. החברה בחרה להציג דוח משולב על הרווח הכולל.

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%

ד. התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד

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

ההתחייבות בשל יחסי עובד-מעביד אינה מוצגת לפי שיטת שווי אקטוארי וזאת מחוסר מהותיות.

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		
באלפי שקלים חדשים			
45	-	16	הוצאות מראש
-	-	243	חייבים קרן ההשתלמות
5	-	7	צדדים קשורים
-	-	1	חייבים אחרים
50	-	267	סה"כ חייבים ויתרות חובה

באור 4 - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות התחייבויות לעובדים ע"פ חוק בגין יחסי עובד מעביד.

א. הרכב ההתחייבויות בשל הטבות לעובדים נטו

31 בדצמבר	30 ביוני		
	2013	2014	
13	11	13	התחייבויות בגין פיטורין
6	7	7	התחייבויות בגין חופשה
19	18	20	

באור 5 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		
באלפי שקלים חדשים			
-	24	17	עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
233	87	161	הוצאות לשלם
-	-	93	ספקים ונותני שירותים
-	-	9	מוסדות ורשויות ממשלתיות
10	68	-	זכאים קרן ההשתלמות
104	156	162	צדדים קשורים
347	335	442	

באור 5 - זכאים ויתרות זכות (המשך)

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 וכלליות

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

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום		
	30 ביוני		30 ביוני		
31 בדצמבר	2013	2014	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	באלפי שקלים חדשים				
403	109	103	192	212	שכר עבודה ונלוות *
5	1	1	3	2	פחת והפחתות
80	19	24	39	53	ביטוחים
85	31	24	47	44	אחזקת משרד ותקשורת
16	4	-	8	-	שיווק ופרסום
1,921	476	239	951	457	תשלום לגורם מתפעל **
720	168	197	330	363	שירותים מקצועיים
571	144	132	288	260	דמי ניהול תיק השקעות
198	66	48	105	91	גמול דירקטורים והחזרי נסיעות
113	26	-	48	2	דיוור לעמיתים
58	4	29	16	53	אחרות
<u>4,170</u>	<u>1,048</u>	<u>797</u>	<u>2,027</u>	<u>1,537</u>	

* כולל שכר מנכ"ל בגין שירותי ניהול לחברה

** שירותי תפעול ושירותי תפעול משלימים ניתנים לחברה על ידי הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ. תפקיד הבנק הוא לנהל את חשבונות החברה והקרן ואת חשבונות העמיתים וכן שירותים נלווים לפי תקנון החברה, הוראות החברה, הדירקטוריון והוועדות שלו ובכפוף להוראות כל דין.

באור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

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