

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 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) 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 31/12/2013.

ב. שרותי תפעול ניתנים לחברה על ידי בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן – "בנק יהב"). 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.

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

ד. החל מיום 1.1.2014 שירותי התפעול ושירותים משלימים המפורטים בסעיפים ב' ו ג' לעיל יינתנו ע"י הבנק הבינלאומי הראשון בע"מ.

ה. הלמן – אלדובי ניהול תיקים מוסדיים בע"מ ניהל בתקופת הדוח 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.

ו. החל מתאריך 1.11.2013 שירותי ניהול השקעות ניתנים ע"י פסגות ניירות ערך בע"מ.

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

ח. 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

מספר חשבונות העמיתים המנוהלים ע"י הקרן

מספר חשבונות העמיתים				
	שיעור השינוי ליום 30.09.13			
31.12.12	ביחס ל 30.09.2012	*30.09.12	30.09.13	
17,558	0.23%	17,541	17,582	כללי
95	7.78%	90	97	אג"ח מדינה ללא מניות
17,653	0.27%	17,631	17,679	סה"כ חשבונות

סך נכסי הקרן, נטו באלפי ש"ח

נכסים נטו ליום 31.12.12 באלפי ש"ח	שיעור השינוי מיום 30.09.12	נכסים נטו ליום *30.09.12 באלפי ש"ח	נכסים נטו ליום 30.09.13 באלפי ש"ח	
1,332,544	5.57%	1,320,757	1,394,316	מסלול כללי
13,641	9.66%	12,576	13,790	מסלול אג"ח מדינה ללא מניות
1,346,185	5.61%	1,333,333	1,408,107	סה"כ בקרן

תשואות נומינליות מצטברות ברוטו לתקופת הדוח לכל אחד ממסלולי הקרן

2012	*1-9/2012	1-9/2013	תשואה נומינלית מצטברת, ברוטו לתקופה
6.64%	5.71%	5.04%	מסלול כללי
4.67%	4.08%	2.28%	מסלול אג"ח מדינה ללא מניות

* הנתונים נכונים ליום העסקים האחרון של הרבעון 27.09.12

שיעור דמי ניהול מצטברים שנגבו מהעמיתים

2012	*1-9/2012	1-9/2013	דמי ניהול מצטברים לתקופה
0.33%	0.25%	0.22%	מסלול כללי
0.33%	0.25%	0.22%	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	*30.09.12	30.09.13	31.12.12	*30.09.12	30.09.13	31.12.12	*30.09.12	30.09.13	
214,529	161,070	164,082	920	591	996	213,609	160,479	163,086	הפקדות
(121,784)	(90,847)	(93,106)	(340)	(151)	(911)	(121,444)	(90,695)	(92,195)	משיכות
(90,851)	(70,336)	(73,347)	(14)	132	(529)	(90,837)	(70,468)	(72,818)	העברות בין קתות, נטו
-	-	-	7,738	6,777	322	(7,738)	(6,777)	(322)	העברות בין מסלולים, נטו
1,894	(113)	(2,371)	8,304	7,349	(122)	(6,410)	(7,462)	(2,249)	צבירה נטו

* הנתונים נכונים ליום העסקים האחרון של הרבעון 27.09.12

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 30.09.13, עמדו על סך של 3,053 אלפי ש"ח, לעומת סך של 3,052 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, 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

ביום 9.10.2013 חתמה החברה על הסכם עם פסגות ניירות ערך בע"מ למתן שירותי ניהול השקעות, החל מ 1.11.2013.

ביום 23.10.2013 חתמה החברה על הסכם עם הבנק הבינלאומי הראשון בע"מ למתן שירותי תפעול ושירותי תפעול משלימים החל מ 1.1.2014.

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

הנהלת החברה (להלן: "הגוף המוסדי") בשיתוף עם המנכ"ל ומנהל הכספים העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות 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 30 בספטמבר 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 "יהב רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ" (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 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 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 התנהלה 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

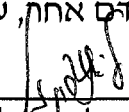
26.11.2013
תאריך

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 30 בספטמבר 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 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 ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים 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

26.11.2013
תאריך

דוחות כספיים של

יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ליום 30 בספטמבר 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 ערז	רואה חשבון
אשל ברוך	רואה חשבון
דרויש 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

יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של יהב רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי ליום 30 בספטמבר 2013 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראיים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה 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 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 שניודע 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 הנחיות משרד האוצר – אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

שרוני - שפּלר ושות'
רואי חשבון

רמת-גן,

כג' בכסלו תשע"ד
26 בנובמבר 2013

S:\WINWORD\נספחים 2013\יהב רופאים - דוח סקירה - 30 בספטמבר 2013.doc

יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי

מאזנים


ליים 31 בדצמבר	ליים 30 בספטמבר		באור	
	2012	*2012		
מבוקר	בלתי מבוקר			
באלפי שקלים חדשים				
19	19	16		נכסים
39	59	-	3	רכוש קבוע, נטו
458	601	487		חייבים ויתרות חובה
516	679	503		מזומנים ושווי מזומנים
				סך כל הנכסים
17	-	16	4	התחייבויות
499	679	487	5	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
516	679	503		זכאים ויתרות זכות
				סך כל ההתחייבויות

* סווג מחדש

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.


ליאור שינמל
מנהל כספים


דורון ארד, רו"ח
מנכ"ל


ד"ר יצחק ברלוביץ
יו"ר הדירקטוריון

26 בנובמבר 2013
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		באור	
	*2012	2013	*2012	2013		
	בלתי מבוקר					
מבוקר	באלפי שקלים חדשים					
	4,051	1,005	1,025	3,041	3,047	הכנסות הכנסות מזדמי ניהול מקרנות ההשתלמות, נטו
	15	-	1	8	6	הכנסות מימון
	-	3	-	3	-	הכנסות אחרות
	<u>4,066</u>	<u>1,008</u>	<u>1,026</u>	<u>3,052</u>	<u>3,053</u>	סך כל ההכנסות
	4,066	1,008	1,026	3,052	3,053	
	<u>4,066</u>	<u>1,008</u>	<u>1,026</u>	<u>3,052</u>	<u>3,053</u>	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.

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 הכספיים:

א. כללי

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 בספטמבר 2012 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך, בדוחות הכספיים ובביאורים המצורפים אליהם, מוינו מחדש בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2012-9-11 "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 בחכנסות 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 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 בספטמבר	
	*2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר	
באלפי שקלים חדשים		
27	59	-
12	-	-
39	59	-

הוצאות מראש

צדדים קשורים

סה"כ חייבים ויתרות חובה

* סווג מחדש

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	30 בספטמבר	
	2012	2013
12	-	12
5	-	4
17	-	16

התחייבויות בגין פיטורין

התחייבויות בגין חופשה

באור 5 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	*2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
באלפי שקלים חדשים			
20	-	21	עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
223	334	218	הוצאות לשלם
125	138	73	חוי"ז קרן ההשתלמות - רופאים
131	207	175	צדדים קשורים
<u>499</u>	<u>679</u>	<u>487</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 הנחלה וכלליות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	*2012	2013	*2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	באלפי שקלים חדשים				
314	90	102	247	294	שכר עבודה ונלוות
2	1	1	1	4	פחת והפחתות
78	19	15	58	54	ביטוחים
60	2	22	46	69	אחזקת משרד ותקשורת
20	6	4	14	12	שיווק ופרסום
1,733	444	475	1,272	1,426	תשלום לגורם מתפעל **
713	201	175	539	505	שירותים מקצועיים
746	140	146	604	434	דמי ניהול תיק השקעות
277	90	39	203	144	גמול דירקטורים והחזרי נסיעות
123	15	47	68	111	אחרות
<u>4,066</u>	<u>1,008</u>	<u>1,026</u>	<u>3,052</u>	<u>3,053</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 בדצמבר 2012	ליום בספטמבר 2012	ליום בספטמבר 2013	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	קרן ההשתלמות
<u>125</u>	<u>138</u>	<u>73</u>	
81	81	46	שירותי מנכ"ל וניהול כספים
47	37	97	הלמן אלדובי - מנהל ההשקעות
3	89	40	גמול דירקטורים והחזרי נסיעות
-	-	(8)	פרח - חברה לניהול קופ"ג בע"מ
<u>131</u>	<u>207</u>	<u>175</u>	

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

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 אלפי ש"ח	לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012 אלפי ש"ח	לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013 אלפי ש"ח	
4,051	3,041	3,047	דמי ניהול מקרן ההשתלמות
(279)	(187)	(216)	שירותי מנכ"ל וניהול כספים
(746)	(604)	(434)	הלמן אלדובי - מנהל השקעות
(277)	(203)	(144)	גמול דירקטורים והחזרי נסיעות

(*) 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 לאחר תאריך המאזן

ביום 9.10.2013 חתמה החברה על הסכם עם פסגות ניירות ערך בע"מ למתן שירותי ניהול השקעות, החל מ
1.11.2013.
ביום 23.10.2013 חתמה החברה על הסכם עם הבנק הבינלאומי הראשון בע"מ למתן שירותי תפעול ושירותי
תפעול משלימים החל מ 1.1.2014.