

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2017

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

תוכן העניינים

3	דוח הדירקטוריון
9	הצהרות אישיות
12	דוח סקירה של רואה החשבון
13	תמצית דוחות על המצב הכספי
14	תמצית דוחות רווח והפסד
15	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

דו"ח הדירקטוריון

יהב רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ליום 30.6.2017

דו"ח הדירקטוריון

- א. יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן - "החברה") מנהלת את רופאים - קרן השתלמות (להלן: "הקרן"). הקרן הינה קופת גמל ענפית מסוג קרן השתלמות כהגדרת מונחים אלה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה – 2005, המיועדת לרופאים שכירים בלבד. עד ליום 31 בדצמבר 2009 הקרן פעלה כתאגיד.
- ב. הקרן מאושרת כקרן השתלמות לשכירים. תוקף אישור קופת הגמל שניתן על ידי רשות שוק ההון הינו עד ליום 31/12/2017.
- ג. בקרן פועלים שני מסלולים: מסלול "השתלמות רופאים כללי" ומסלול "השתלמות רופאים אג"ח ממשלת ישראל".
- ד. בשנת הדוח לא היו אירועים חריגים/ חד פעמיים בעסקי החברה החורגים ממהלך העסקים הרגיל.
- ה. בתקופת הדוח לא אירעו אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים. החברה מנהלת בנאמנות קרן השתלמות ענפית אשר דמי הניהול במסגרתה נגבים על בסיס הוצאות החברה בפועל. לפיכך החברה לא צפויה להיקלע לקשיים כספיים ואף אינה כפופה לדרישת הון עצמי מינימאלי לפי תקנות ההון העצמי.
- ו. במהלך חודש יולי 2017 השלימה החברה הליך תחרותי לבחירת מבקר פנים. בתום התהליך כאמור נבחר מבקר פנים חדש רו"ח אלי להט ממושרד שיף הזנפרץ ושות' יעוץ בקרה וניהול סיכונים.
- ז. בתקופת הדוח לא היו עסקאות משותפות, השקעות בתאגיד אחר או הגדלה או הקטנה בשיעור השתתפות בעסקה או בהשקעה כאמור.
- ח. מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות החברה ובסביבה העסקית בתקופת הדוח:

השינויים במדדי ניירות הערך הסחירים בבורסה בסיכום הרבעון השני של 2017 (להלן התקופה הנסקרת), היו כדלקמן:

רבעון 2 2017

2.0%	מדד המניות הכללי
-2.8%	SME 60
3.0%	מדד ת"א 125
2.6%	מדד ת"א 35
0.8%	מדד אג"ח להמרה
1.1%	מדד אג"ח כללי
0.6%	מדד המחירים לצרכן

הרבעון השני של 2017 היה מאופיין בהמשכו של המומנטום החיובי בכלכלה העולמית ובשוקים הפיננסיים. לאחר רבעון ראשון חלש באופן יחסי, הנתונים הכלכליים בארה"ב רשמו שיפור במהלך הרבעון השני בו נרשם שיפור במדד מנהלי הרכש כאשר אמוץ הצרכנים נתר גבוה. נתוני הצמיחה של הרבעון הראשון עודכנו כלפי מעלה כאשר זו עמדה על 1.4% (נתוני הרבעון השני טרם

פורסמו). תוספת המשרות ברבעון השני של השנה המשיכה להיות גבוהה ועמדה על 194 אלף בממוצע.

הנתונים בגוש האירו המשיכו לאותת על קצב צמיחה מהיר ברבעון השני של השנה עם שיפור נוסף במדד מנהלי הרכש בתעשייה שעלה לשיא של 6 שנים. האינפלציה בגוש האירו ירדה ברבעון השני לקצב שנתי של 1.3% לעומת 1.5% ברבעון הראשון של השנה.

במהלך הרבעון השני של השנה הדולר המשיך במגמת ההיחלשות שאפיינה אותו מתחיל השנה כאשר פוחת ב-4.7% אל מול סל המטבעות ובפרט ב-7.3% אל מול האירו אשר עמד בסוף התקופה על 1.14 דולר לאירו.

בישראל הצמיחה ברבעון הראשון של 2017 עמדה על 1.4% (אומדן שלישי) לעומת צמיחה של 4.7% ברבעון הקודם. טרם התפרסמו נתוני הצמיחה לרבעון השני של השנה, אך על פי נתוני המדד המשולב וסקר החברות, הצמיחה ברבעון השני של השנה הייתה מהירה.

מדד המחירים לצרכן ירד ברבעון השני ב-0.1%. הירידה במדד המחירים ברבעון הנוכחי ובאינפלציה השנתית אשר ירדה ל-0.2% נובעת בעיקר מהירידה התדה במדד חודש יוני אשר ירד ב-0.7%.

מאז הפחתת הריבית בחודש פברואר של שנת 2015, הריבית נותרה על כנה. בהודעת הריבית אשר פורסמה ב-6 באפריל השנה, שינה בנק ישראל את נוסח ההכוונה העתידית ושם דגש גדול יותר על סביבת האינפלציה: "בכוונת הועדה המוניטרית להותיר את המדיניות המרחיבה על כנה, כל עוד הדבר יידרש כדי לבסס את סביבת האינפלציה בתוך תחום היעד".

שוק המניות המקומי אופיין ברבעון השני במגמה מעורבת. בסיכום הרבעון, מדד ת"א 35 עלה ב-2.6%, ת"א 125 עלה ב-3.0% ואילו ה-SME 60 ירד ב-2.8%.

בארה"ב, מדד ה-S&P500 וה-DOW JONES רשמו תשואה כוללת (כולל דיבידנדים) של 3.1%-4.0% בהתאמה במהלך הרבעון השני. ה-NASDAQ הציג ביצועי יתר עם תשואה כוללת של 4.2%. באירופה, מדד ה-STOXX600 עלה ב-1.2%, ה-DAX הגרמני עלה ב-0.1%, וה-CAC הצרפתי עלה ב-1.1%. ביפן, מדד ה-Nikkei עלה ב-6.1%. בשווקים המתעוררים, מדד ה-MSCI EM עלה ב-6.4% וה-Hang Seng הסיני עלה ב-8.5%.

אג"ח ממשלתי, באפיק צמוד המדד נרשמה עלייה של 0.8% במהלך הרבעון השני של 2017. אגרות החוב הארוכות (5-10 שנים) עלו ב-1.4% והבינוניות (2-5 שנים) עלו ב-0.9%. באפיק השקלי בריבית קבועה נרשמה עלייה של 0.8% במהלך הרבעון השני של שנת 2017. חלקו הארוך (+5 שנים) עלה ב-1.3%, וחלקו הבינוני (2-5 שנים) עלה ב-0.6%.

אג"ח קונצרני, האפיק הקונצרני אופיין במגמה חיובית. בלטו מדד תל בונד תשואות ותל בונד 20 עם עלייה של 1.8%-1.7% בהתאמה. מדד תל בונד 60 ומדד תל בונד 40 רשמו עליות של 1.6%-1.5% בהתאמה. תל בונד שקלי ותל בונד יתר עלו ב-1.4%, ומדד תל בונד בנקים עלה ב-1.1%.

ט. האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים:

1. פיתוח הקרן ומיצובה כקרן ייעודית לכלל הרופאים השכירים במדינה, תוך השגת תשואה מירבית בסיכון הנמוך ביותר האפשרי.
2. מתן שירות מיטבי לשביעות רצון עמיתי הקרן.
3. התקשרות עם מנהל השקעות טוב ומקצועי שאיננו תאגיד בנקאי כדי להטיב את ניהול ההשקעות של הקרן ולהגדיל את האטרקטיביות שלה בעיני עמיתה.
4. עמידה בכל הוראות הדין והרגולציה לרבות הוראות הממונה על שוק ההון וקיום ביקורת ובקרה על עבודת הקרן לטובת עמיתה.
5. שימור עמיתים וצמצום משיכות והעברות כספים מהקרן.
6. גבייה יעילה ואפקטיבית של חובות מעסיקים לקרן וחידוד ייחודה של הקרן בעיני עמיתה במתן שרות זה.

י. מוצרים ושירותים:

31.12.2016	30.6.2016	30.6.2017	
			מספר עמיתים*:
10,652	10,689	10,030	פעילים
4,984	5,429	5,007	לא פעילים
15,636	16,118	15,037	סה"כ
			מספר חשבונות עמיתים*:
11,203	15,130	10,478	פעילים
9,247	5,924	8,738	לא פעילים
20,450	21,054	19,216	סה"כ
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח)*:
923,862	1,207,089	962,227	פעילים
627,905	339,426	559,252	לא פעילים
1,551,767	1,546,515	1,521,479	סה"כ
			נתונים תוצאתיים של הקרו (באלפי ש"ח):
7,462	4,051	2,669	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
208,045	103,537	96,146	תקבולים מדמי גמולים
		228	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים**
372	172	58	העברות צבירה לקרן
(144,631)	(57,965)	(113,318)	העברות צבירה מהקרן
(95,652)	(45,016)	(46,623)	פדיונות
(31,866)	729	(63,736)	העברות צבירה, נטו
30,925	(6,923)	33,448	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
3,401	1,649	1,567	פעילים ולא פעילים
0.22%	0.22%	0.22%	שיעור ממוצע דמי ניהול במונחים שנתיים

*א. נתוני 30.6.2016 הינם ע"פ חוזר 32-9-2015. נתוני 31.12.2016 והתקופה הנוכחית הינם ע"פ הגדרות חוזר 9-1-2017. השוני העיקרי בין החוזרים הללו הוא שחוזר 32-9-2015 הגדיר עמית פעיל כעמית שהופקדו לו כספים לחשבון בחודש שקדם למועד הדיווח, משמע חודש מאי של השנה הרלוונטית ובנוסף שעומדת בחשבוננו יתרה לתאריך הדוח. חוזר 9-1-2017 מגדיר חשבון עמית פעיל כחשבון שבו הופקדו דמי גמולים ברבעון האחרון שקדם למועד הדוח ושעומדת בו יתרה לתאריך הדוח.

ב. כמו כן ע"פ חוזר 2016-9-3 ייתכן ועמית בעל מספר חשבונות ידווח הן כעמית פעיל והן כעמית לא פעיל בשונה מחוזר 2015-9-32 שהגדיר כי יש להגדיר עמית שמחזיק חשבון פעיל וחשבון לא פעיל כעמית פעיל.

ג. עיקר השוני במספרי חשבונות העמיתים לתאריך 30.6.2016 נובע מהוראות תקנות התשלומים לקופת גמל, בהן נדרשים מעסיקים להם מעל 100 עובדים לשלוח דיווח ממוכן לקופה על ההפקדות שביצעו החל מיום 1.2.2016. לפיכך קיים גידול במספר החשבונות הפעילים וקיטון במספר בחשבונות הלא פעילים עקב כך שבאותה תקופה נפתחו חשבונות חדשים רבים תחת המעסיק בפועל לעמיתים אשר היו תחת מעסיק אב.

ד. עמית לא פעיל מוגדר בכל תקופות הדיווח ובכל החוזרים הללו כ"מי שאינו עמית פעיל".
 ** הנתון הנ"ל נדרש לראשונה בשנת 2017 ע"פ חוזר 2017-9-1 ועל כן אינו מוצג עבור תקופות קודמות. תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים – תקבול של סכום אחד בלבד בתקופת הדוח שאינו חלק מההפקדות החודשיות/רבעוניות.

31.12.2016	30.6.2016	30.6.2017	
			חשבונות מנותקי קשר:
1,035	1,418	1,097	מספר חשבונות
31,334	43,893	33,594	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
66	46	37	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.22%	0.22%	0.22%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

יא. החברה אינה צופה תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל בשנה הקרובה.

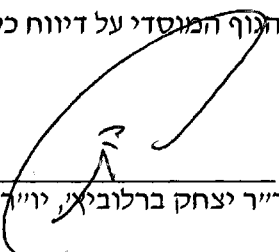
אחריות ההנהלה והדירקטוריון על הבקרה הפנימית על דיווח כספי הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה (להלן: "הגוף המוסדי") בשיתוף עם המנכ"ל ומנהל הכספים העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות 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 2017 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.


 רו"ח שרון בן ישי, מנכ"ל


 ד"ר יצחק ברלוביץ, יו"ר דירקטוריון
 17.8.2017
 תאריך

הצהרת מנכ"ל

אני, רו"ח שרון בן ישי הרפז, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של "יהב רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ" (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2017 (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 פיקוחנו 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.


רו"ח שרון בן ישי הרפז, מנכ"ל

17.8.2017
תאריך

הצהרת מנהל הכספים

אני, מלכה עובדיה, מצהירה כי:

1. סקרתי את הזיכרון הרבעוני של "יהב רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ" (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2017 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובד 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 רגילוי 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 פיקוחנו 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 רגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי רגילוי, 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.

מלכה עובדיה

רו"ח מלכה עובדיה, מנהלת כספים

17.8.2017

תאריך

יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 30 ביוני 2017

בלתי מבוקרים

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 התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2017 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה 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 – רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה 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 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 ובהתאם להנחיות משרד האוצר – רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

שרוני שפּלר ושות'
שרוני-שפּלר ושות'
רואי חשבון

תל-אביב,
כה' באב תשע"ז
17 באוגוסט 2017

doc.2017 \S:\שופר\נספחים\2017\קופות גמל\רבעון שני\יהב רופאים - דוח סקירה - 30 ביוני 2017.doc

יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי

מאזנים

לימים בדצמבר 2016	לימים 30 ביוני		באור	
	2016	2017		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
13	15	12		נכסים
158	140	61	3	רכוש קבוע, נטו
490	483	622		חייבים ויתרות חובה
661	638	695		מזומנים ושווי מזומנים
				סך כל הנכסים
-	-	-		הון
-	-	-		הון מניות
-	-	-		סך כל ההון
31	17	8	4	התחייבויות
630	621	687	5	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
661	638	695		זכאים ויתרות זכות
661	638	695		סך כל ההתחייבויות
				סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

אסתר חלי
מלכה עובדיה, רו"ח
מנהלת כספים

שרון בן ישי הרפז
רו"ח, מנכ"ל

ר"ר יצחק בבלובין
יו"ר הדירקטוריון

17 באוגוסט 2017
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

תמצית דוחות רווח והפסד

דוח על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		באור	
	2016	2017	2016	2017		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
3,401	825	734	1,649	1,567		הכנסות
3,401	825	734	1,649	1,567		הכנסות מדמי ניהול קרן ההשתלמות, נטו סך כל ההכנסות
3,401	825	734	1,649	1,567	6	הוצאות
-	-	-	-	-		הוצאות הנהלה וכלליות רווח (הפסד) כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי

יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן - "החברה") מנהלת את רופאים - קרן השתלמות (להלן: "הקרן"). פרטים נוספים לגבי מאפייני החברה וקרן ההשתלמות שבניהולה ניתן לראות בדוח הדירקטוריון המצורף לדוח זה.

הגדרות:

בדוחות כספיים אלה:

1. תקנות מס הכנסה - תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964.
2. צדדים קשורים - כהגדרתם בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב - 2012.
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:

עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים, הינם כדלקמן:

א. כללי

הדוחות הכספיים התמציתיים (להלן: "דוחות כספיים ביניים") של החברה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופת ביניים", של תקני דיווח כספי בינלאומיים IFRS (להלן "IFRS"), ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון שבמשרד האוצר. מידע לא מהותי לא הוצג בדוחות.

עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2016, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 דצמבר 2016 ולביאורים שנלוו אליהם.

ב. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים מוצגים באלפי שקלים חדשים ובערכים נומינליים.

ג. ההכרה בהכנסות והוצאות

הכנסות והוצאות החברה רשומות על בסיס צבירה.

ד. פעולות הקרן ונכסיה

החברה מנהלת בנאמנות את נכסי הקרן לטובת עמיתי הקרן, בתמורה לדמי ניהול. נכסיה והתחייבויותיה של הקרן מנוהלים, על פי הוראות החוק המתחייבות, בנפרד מנכסי החברה ומהתחייבויותיה, ואין לחברה

באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

בעלות עליהם או התחייבות לתשואה לעמיתים. לפיכך, לא נכללו פעולות הקרן ונכסיה בדוחות הכספיים של החברה.

ה. אימוץ של תקנים בינלאומיים (IFRS)

הדוחות הכספיים נערכו על ידי החברה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן "IFRS") אשר פורסמו ונכנסו לתוקף ושעל בסיסם נקבעה המדיניות החשבונאית של החברה ובהתאם להנחיות הממונה בחוזר אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) בגופים מוסדיים (חוזר גופים מוסדיים 7-9-2007).

ו. 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 אלו. 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. במהלך עריכת הדוחות הכספיים של החברה לא בוצעו תהליכי מדידה מהותיים.

ז. רכוש קבוע, נטו

הרכוש הקבוע מדווח בדוחות הכספיים על בסיס העלות, החל מיום רכישתו. הפחת מחושב בשיטת הקו הישר, בשיעורים שנתיים הנחשבים כמספיקים להפחתת הנכסים במשך תקופת השימוש המשוערת בהם.

יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
135	45	-	חייבים קרן ההשתלמות *
8	80	53	הוצאות מראש
15	15	8	צדדים קשורים
158	140	61	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.

באור 4 - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים

הרכב ההתחייבויות בשל הטבות לעובדים נטו

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2016	2017
	אלפי ש"ח	
מבוקר	בלתי מבוקר	
30	14	5
1	4	3
31	18	8

התחייבויות בגין סיום יחסי עובד-מעסיק
התחייבויות בגין הפרשה לחופשה

יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 5 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
26	19	21	עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
312	267	167	הוצאות לשלם
114	143	206	ספקים ונותני שירותים
36	9	17	מוסדות ורשויות ממשלתיות
-	-	25	זכאים קרן ההשתלמות *
142	183	251	צדדים קשורים
<u>630</u>	<u>621</u>	<u>687</u>	

* 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.

**יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ
באורים לדוחות הכספיים**

באור 6 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2016	2017	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
492	112	102	219	205	שכר עבודה ונלוות
4	1	1	2	2	פחת והפחתות
105	26	18	51	41	ביטוחים
75	18	14	34	33	אחזקת משרד ותקשורת
4	-	-	-	-	שיווק ופרסום
1,035	259	256	515	513	תשלום לגורמים המתפעלים
743	172	119	349	335	שירותים מקצועיים
542	137	134	271	269	דמי ניהול תיק השקעות
319	78	73	163	129	גמול דירקטורים והחזרי נסיעות
16	9	-	14	-	דיוור לעמיתים
31	1	-	1	5	ימי עיון והשתלמויות
35	12	17	30	35	אחרות
<u>3,401</u>	<u>825</u>	<u>734</u>	<u>1,649</u>	<u>1,567</u>	

באור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

בתאריך 10.4.2017 שלח עו"ד גלעד בכר, היועץ המשפטי לשעבר של הקרן מכתב הממוען לאחד הדירקטורים בקרן. במכתבו העלה עו"ד גלעד בכר טענות שונות כלפי אותו דירקטור ועל מעורבותו הנטענת בהפסקת ההתקשרות של הקרן עם עו"ד בכר. עו"ד בכר הוסיף כי בדעתו לתבוע את אותו דירקטור ויתכן גורמים נוספים המעורבים לטענת עו"ד בכר "בהפסקת ההתקשרות עמו ופגיעה בשמו הטוב".

ככל הידוע להנהלת החברה נכון למועד תתימת הדוחות הכספיים לא הוגשה תביעה בנידון. כמו כן, עקב אי יכולת הערכת הנושא לא בוצעה כל הפרשה בדוחות הכספיים.