

# דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרץ 2018

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

## תוכן העניינים

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

# דו"ח חדירקטוריון

יחב.רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ליום 31.3.2018

## דו"ח הדירקטוריון

- א. יתב 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 31/12/2018.
- ג. בקרן פועלים שני מסלולים: מסלול "השתלמות רופאים כללי" ומסלול "השתלמות רופאים אג"ח ממשלת ישראל".
- ד. בתאריך 15.3.2018 הודיע הבנק הבינלאומי על הפסקת שירותי התפעול החל מיום 31.12.2019. החברה בוחנת בימים אילו חלופות.
- ה. בתאריך 9/5/2018 אושר ע"י רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון פתיחת מסלול חדש בקרן בשם "השתלמות רופאים מניות". מספר אוצר 12435. נכון למועד עריכת הדוח המסלול אינו פעיל.
- ו. 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.
- ז. בתקופת הדוח לא היו עסקאות משותפות, השקעות בתאגיד אחר או הגדלה או הקטנה בשיעור השתתפות בעסקה או בהשקעה כאמור.
- ח. האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים:

1. פיתוח הקרן ומיצובה כקרן ייעודית לכלל הרופאים השכירים במדינה, תוך השגת תשואה מירבית בסיכון הנמוך ביותר האפשרי בהתאם למדיניות ההשקעות של החברה. במקביל, לפעול להפיכת הקרן לייעודית לרופאים עצמאיים ולבני משפחה/בני זוג של רופאים. במטרה להגדיל את מצבת הנכסים.
2. הגדלת מצבת הנכסים שבניהול הקרן באמצעות מערך שיווק פנסיוני הפועל לצירוף עמיתים חדשים מקרב הרופאים ובני משפחותיהם ובמקביל פועל לשימור עמיתים.
3. השגת תשואה עודפת במסגרת מדיניות ניהול הסיכונים שקבע הדירקטוריון.
4. השגת דמי ניהול נמוכים המנוכים מכספי העמיתים ההולמים את ההוצאות של החברה המנהלת לניהול הקרן.
5. מתן שירות מיטבי לשביעות רצון עמיתי הקרן ושיפור מתמיד במערך שירות הלקוחות.
6. עמידה בכל הוראות הדין והרגולציה לרבות הוראות הממונה על שוק ההון וקיום ביקורת ובקרה על עבודת הקרן לטובת עמיתה באמצעות מערכי האכיפה, הציות והביקורת הפנימית.

7. גבייה יעילה ואפקטיבית של חובות מעסיקים לקרן וחיידוד ייחודה של הקרן בעיני עמיתה במתן שרות זה.

ט. מוצרים ושירותים:

31.12.2017	31.3.2017	31.3.2018	
			<b>מספר חשבונות עמותים:</b>
9,926	10,921	9,592	פעילים
8,462	8,677	8,346	לא פעילים
<b>18,388</b>	<b>19,598</b>	<b>17,938</b>	<b>סה"כ</b>
			<b>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):</b>
969,400	974,586	933,057	פעילים
553,420	561,901	537,731	לא פעילים
<b>1,522,820</b>	<b>1,536,486</b>	<b>1,470,788</b>	<b>סה"כ</b>
			<b>נתונים תוצאתיים של הקרן (באלפי ש"ח):</b>
4,233	1,165	736	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
192,097	48,660	43,782	תקבולים מדמי גמולים
392	924	-	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
67	58	155	העברות צבירה לקרן
(223,435)	(53,807)	(56,074)	העברות צבירה מהקרן
(87,480)	(21,887)	(23,530)	פדיונות
(118,751)	(26,976)	(35,666)	העברות צבירה, נטו
89,804	11,695	(16,366)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			<b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</b>
3,399	833	837	פעילים ו לא פעילים
0.22%	0.22%	0.22%	שיעור ביצוע דמי ניהול במונחים שנתיים

31.12.2017	31.3.2017	31.3.2018	
			<b>חשבונות מנותקי לשר:</b>
862	1,021	879	מספר חשבונות
26,788	28,340	28,305	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
26	16	16	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.22%	0.22%	0.22%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

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

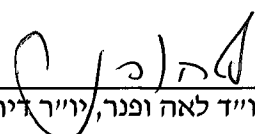
**אתריות ההנהלה והדירקטוריון על הבקרה הפנימית על דיווח כספי  
הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי**

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 נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על רשות 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 שחסיים ביום 31 במרץ 2018 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 הרפז, מנכ"ל

  
עו"ד לאה ופנר, יו"ר דירקטוריון

24.5.2018  
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 31 במרץ 2018 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג על 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 רשות 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

24.5.2018  
תאריך

## הצהרת מנהל הכספים

אני, רו"ח איתי שוורץ, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של "יהב רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ" (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2018 (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 רשות 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 איתי שוורץ, מנהל כספים

24.5.2018  
תאריך



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

**דוחות בספיים ביניים**

**ליום 31 במרץ 2018**

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	דריש ציון
רואה חשבון	פריס חנה
רואה חשבון, עורך דין	ברמן גיל
רואה חשבון	לייבוויץ שלמה
מהנדס, תעשייה וניהול	שיזף יעקב

## דוח סקירה הושל 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 על המצב הכספי התמציתי ליום 31 במרץ 2018 ואת הדוח התמציתי על הרווח הכולל, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראיים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 IAS "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי הנחיות משרד האוצר – רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון. אתריותנו 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 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 34 IAS ובהתאם להנחיות משרד האוצר – רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

שרוני שפּלר ושות'  
רואי חשבון

תל-אביב,

י' בסיון תשע"ח  
24 במאי 2018

S:\שופר\נספחים 2018\יהב רופאים - דוח סקירה - 31 במרץ 2018.doc

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

**דוחות על המצב הכספי**

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		באור	
	2017	2018		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
10	13	9		<b>נכסים</b>
148	97	148	3	רכוש קבוע, נטו
642	575	612		חייבים וותרות חובה
800	685	769		מזומנים ושווי מזומנים
				<b>סך כל הנכסים</b>
-	-	-		<b>הון</b>
-	-	-		הון מניות
-	-	-		<b>סך כל ההון</b>
				<b>תחייבויות</b>
15	7	22	4	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
785	678	747	5	זכאים וותרות זכות
800	685	769		<b>סך כל ההתחייבויות</b>
800	685	769		<b>סך כל ההון וההתחייבויות</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

איתי שוורץ, רו"ח  
מנהל כספים

שרון בן ישי הרפז  
רו"ח, מנכ"ל

לאה ופנר, רו"ח  
יו"ר הדירקטוריון

24 במאי 2018  
תאריך אישור  
הדוחות הכספיים

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

**דוחות ביניים על הרווח הכולל**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		באור	
	2017	2017		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
3,399	833	837		<b>הכנסות</b>
<u>3,399</u>	<u>833</u>	<u>837</u>		הכנסות מדמי ניהול קרן ההשתלמות
				<b>סך כל ההכנסות</b>
3,399	833	837	6	<b>הוצאות</b>
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		הוצאות הנחלה וכלליות
				<b>רווח (הפסד) כולל</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## באור 1 - כללי

יחב 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 להאזין 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. רשות שוק ההון - רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.
5. חוק קופות הגמל - חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה - 2005.

## באור 2 - מדיניות חשבונאות

### 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 לתקופות ביניים", של תקני דיווח כספי בינלאומיים IFRS (להלן "IFRS") ובהתאם להוראות משרד האוצר - רשות שוק ההון הביטוח וחיסכון, בדבר עריכת דוחות כספיים רבעוניים של קופת גמל שפורסמו ביום 4 במרץ, 2018 בחוזר המאוחד - דין וחשבון לציבור". 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 עצמי אינם מוסיפים מידע פיננסי בעל משמעות על המצוי בדוחות הכספיים ולא צורפו לדוחות הכספיים.

עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2017, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2017 ולביאורים שנלוו אליהם.

#### ב. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים מוצגים באלפי שקלים חדשים ובערכים נומינליים.

#### ג. ההכרה בהכנסות והוצאות

**באור 2 - מדיניות חשבונאות (המשד)**

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 תמתייחסות, בנפרד מנכסי החברה ומהתחייבויותיה ואין לחברה 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 2007-9-7).

**ו. שומש באומדנים ושיקול דעת**

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים ותנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יוברר 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**  
**פאורים לדוחות הכספיים ביניים**

**באור 3 - חייבים וותרות חובה**

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
124	77	129	חייבים קרן ההשתלמות *
15	13	11	הוצאות מראש
9	7	8	צדדים קשורים
148	97	148	סה"כ חייבים וותרות 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 רהתחייבויות בשל הטבות לעובדים נטו

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
9	5	8	התחייבויות בגין סיום יחסי עובד-מעסיק
6	2	14	התחייבויות בגין הפרשה לחופשה
15	7	22	

**באור 5 - זכאים וותרות זכות**

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
21	21	21	עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
372	322	399	הוצאות לשלם
175	112	99	ספקים ונותני שירותים
19	32	22	מוסדות ורשויות ממשלתיות
198	191	206	צדדים קשורים
785	678	747	

**יחב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**פאנרים לדוחות הכספיים ביניים**

**באור 6 - הוצאות הנהלה וכלליות**

לשנה: שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		
	31 בדצמבר	31 במרץ	
2017	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
431	103	130	שכר עבודה ונלוות
4	1	1	פחת והפחתות
77	23	18	ביטוחים
70	19	17	אחזקת משרד ותקשורת
-	-	2	שיווק ופרסום
1,022	257	250	תשלום לגורמים המתפעלים
904	216	194	שורותים מקצועיים
536	135	130	דמי ניהול תיק השקעות
264	56	75	גמול דירקטורים והחזרי נסיעות
5	-	-	דיוור לעמותים
41	5	2	ימי עיון והשתלמויות
45	18	18	אחרות
<u>3,399</u>	<u>833</u>	<u>837</u>	

**באור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות**

נכון למועד עריכת הדוחות הכספיים לא ידוע על תביעות כנגד החברה.