

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2019

**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

יהב רופאים – הברה לניהול קופות גמל בע"מ

ליום 30.6.2019

דו"ח הדירקטוריון

א. יחב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן - "החברה") מנהלת את רופאים - קרן השתלמות וחסכון לרופאים (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 31/12/2019.

ג. בקרן פועלים שלושה מסלולים:

1. מסלול "השתלמות רופאים כללי" - מספר מ"ה 419.

2. מסלול "השתלמות רופאים אג"ח ממשלת ישראל". מספר מ"ה 1472.

3. מסלול "השתלמות רופאים מניות". מספר מ"ה 12435.

ד. החל מיום 1.9.2018 החברה שוכרת את משרדיה כשוכרת משנה מההסתדרות הרפואית שהינה צד קשור לחברה. עסקת השכירות משקפת מחיר שוק ונעשתה במהלך העסקים הרגיל. ההתקשרות בהסכם השכירות אושרה בוועדת הביקורת של החברה כעסקה עם צד קשור, בהתאם להוראות הדין.

ה. מניות החברה מוחזקות בידי מחזיקי המניות בנאמנות לטובת העמיתים. בנק יחב לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "בנק יחב") ויתר באופן חד צדדי מוחלט ובלתי הדיר על הזכויות הנלוות למניותיו בחברה, ככל שיש בזכויות אלה כדי להוות 'שליטה', כמשמעותה בהוראות הדין. כלומר, בנק יחב ויתר בין היתר על זכויות ההצבעה באסיפה הכללית של החברה המנהלת ועל זכויותיו ליתרת נכסי החברה בעת חיסולה ולאחר חיסול חובותיה. כמו כן חדל בנק יחב באוגוסט 2011 למנות דירקטור מטעמו לדירקטוריון החברה. נכון למועד אישור הדוחות, החברה חתמה על הסכם התקשרות עם בנק יחב להעברת המניות, שהוחזקו עד כה בנאמנות על ידי נאמן מטעמו של בנק יחב, לנאמן אחר שהוסכם על ידי הצדדים, ובקשה לאישור ההסכם הוגשה לאישור רשות שוק ההון. העברת המניות תעשה ללא תמורה למי מהצדדים. נכון למועד אישור הדוחות טרם התקבל אישור הממונה להעברת המניות.

ו. בתאריך 15.3.2018 הודיע הבנק הבינלאומי בהתאם לחוזה שנחתם מולו בשנת 2014 על הפסקת שירותי התפעול החל מיום 31.12.2019. החברה בוחנת בימים אלו חלופות העומדות בפניה מבחינת גורמים מתפעלים אחרים עימם תוכל להתקשר בהסכם תפעול. נכון למועד האישור הדוחות מצויה החברה במהלכו של הליך לבחירת ספק תפעול חדש.

ז. בתקופת הדוח לא אירעו אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים. החברה מנהלת בנאמנות קרן השתלמות ענפית אשר דמי הניהול מעמיתיה נגבים על בסיס הוצאות החברה בפועל. לפיכך החברה לא צפויה להיקלע לקשיים כספיים ואף אינה כפופה לדרישת הון עצמי מינימאלי לפי תקנות ההון העצמי.

ח. בתקופת הדוח לא היו עסקאות משותפות, השקעות בתאגיד אחר או הגדלה או הקטנה בשיעור השתתפות בעסקה או בהשקעה כאמור.

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. 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, בין היתר, באמצעות שיווק מסלול ההשקעה המנייתי ובמקביל, צמצום מספר הניודים והמשיכות בעזרת שירות מתן הלוואות קופה לעמיתי הקרן.
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 וחיזוד ייחודה של הקרן בעיני עמיתה במתן שרות זה.
8. שילוב תהליכי שירות וביצוע פעולות באופן דיגיטלי.

ג. מוצרים ושירותים:

31.12.2018	30.6.2018	30.6.2019	
			מספר חשבונות עמיתים:
8,551	9,150	8,033	פעילים
8,288	8,372	8,178	לא פעילים
16,839	17,522	16,211	סה"כ
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
857,537	914,737	888,840	פעילים
504,367	538,944	524,372	לא פעילים
1,361,904	1,453,681	1,413,212	סה"כ
			נתונים תוצאתיים של חסרן (באלפי ש"ח):
2,496	1,322	1,594	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
170,665	86,361	78,084	תקבולים מדמי גמולים
-	-	183	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
657	240	209	העברות צבירה לקרן
(207,908)	(106,744)	(79,559)	העברות צבירה מהקרן
(84,906)	(46,277)	(39,586)	פדיונות
(121,492)	(66,420)	(40,851)	העברות צבירה, נטו
(39,424)	(2,719)	92,159	עודף הכנסות (הפסדים) על חו צאות לתקופה
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
3,276	1,656	1,671	פעילים ולא פעילים
0.22%	0.22%	0.24%	שיעור ממוצע דמי ניהול במונחים שנתיים

31.12.2018	30.6.2018	30.6.2019	
			חשבונות מנותקי קשר:
854	922	1,132	מספר חשבונות
24,559	29,248	41,928	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
55	32	49	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.22%	0.22%	0.24%	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 בספי
הערבת בקרות וגהלים 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 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 בספי

במהלך הרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2019 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

8.8.2019
תאריך

הצהרת מנכ"ל

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

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של "הב רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ" (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2019 (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 אתראים 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 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

8.8.2019
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 30 ביוני 2019 (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; וכך-
 - 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; 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.

רו"ח איתי שוורץ, מנהל כספים

8.8.2019
תאריך

יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2019



דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות
של
יהב רופאים - חברה לניהול סופות גמל בע"מ

מבוא

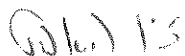
סקרנו את המידע הכספי המצורף של יהב רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2019 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראיים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים 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 וחסכון. 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 וחסכון.


זיו האפט
רואי חשבון

תל-אביב,
ז' באב תשע"ט
8 באוגוסט 2019

תל אביב | ירושלים | חיפה | באר שבע | בני ברק | קרית שמונה | פתח תקווה | סחייעין עילית | נצרת עילית | אילת
03-6386868 | 02-6546200 | 04-8680600 | 077-7784100 | 073-7145300 | 077-5054906 | 077-7784180 | 08-9744111 | 04-6555888 | 08-6339911

משרד ראשי: בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 דוא"ל: bdo@bdo.co.il בקרו באתר שלנו: www.bdo.co.il

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		באור	
	2018	2019		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
31	8	32		נכסים
217	220	280	3	רכוש קבוע, נטו
358	596	454		חייבים ויתרות חובה
<u>606</u>	<u>824</u>	<u>766</u>		מזומנים ושווי מזומנים
				סך כל הנכסים
-	-	-		הון
-	-	-		הון מניות
-	-	-		סך כל ההון
				התחייבויות
29	26	38	4	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
577	798	728	5	זכאים ויתרות זכות
<u>606</u>	<u>824</u>	<u>766</u>		סך כל ההתחייבויות
<u>606</u>	<u>824</u>	<u>766</u>		סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 איתי שוהץ, רו"ח מנהל כספים	 שרון בן ישי הרפז, רו"ח מנכ"ל	 לאה ופנר, עו"ד יו"ר הדירקטוריון	8 באוגוסט 2019 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	---	--	---

יהב רופאים - חברה לגיהול קופות גמל בע"מ

דוח על הרווח הבולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		באור	
	2018	2019	2018	2019		
	בלתי מבוקר					
מבוקר	אלפי ש"ח					
3,276	819	875	1,656	1,671		הכנסות
3,276	819	875	1,656	1,671		הכנסות מדמי גיהול סך כל ההכנסות
3,276	819	875	1,656	1,671	6	הוצאות הוצאות הנהלה וכלליות רווח כולל
-	-	-	-	-		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

**יהב רופאים - הכרה לניהול קופות גמל כע"מ
באורים לדוחות הכספיים**

באור 1 - כללי

א. יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן - "החברה") מנהלת את "קרן השתלמות וחסכון לרופאים" (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 31/12/2019.

ג. בקרן פועלים שלושה מסלולים: מסלול "השתלמות רופאים כללי", מסלול "השתלמות רופאים אג"ח ממשלת ישראל" ומסלול "השתלמות רופאים מניות".

ד. הגדרות:

דוחות 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 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 לתקופות ביניים", של תקני דיווח כספי בינלאומיים IFRS (להלן "IFRS") ובהתאם להוראות רשות שוק ההון הביטוח וחסכון, 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 העצמי 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

כאור 2 - מדיניות חשבונאית (המשד)

יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2018, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2018 ולביאורים שנלוו אליהם.

ב. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים מוצגים באלפי שקלים חדשים ובערכים נומינליים.

ג. ההכרה כהכנסות והוצאות

הכנסות והוצאות החברה רשומות על בסיס צבירה.

ד. פעולות הקרו ונכסיה

החברה מנהלת בנאמנות את נכסי הקרן לטובת עמיתי הקרן, בתמורה לדמי ניהול. נכסיה והתחייבויותיה של הקרן מנוהלים, על פי הוראות החוק המתייחסות, 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 תסנים 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. 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, גטו

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 - הברה לניהול קופות גמל בע"מ
באורים לדוחות הבספיים

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
196	140	200
18	62	73
3	18	7
<u>217</u>	<u>220</u>	<u>280</u>

חייבים קרן ההשתלמות
 הוצאות מראש
 חייבים שונים
 סה"כ חייבים ויתרות חובה

באור 4 - נבסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
19	16	20
10	10	18
29	26	38

התחייבויות בגין סיום יחסי עובד- מעסיק
 התחייבות בגין הפרשה לחופשה

באור 5 - זבאים ויתדות זבות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
21	28	34
241	355	344
79	200	5
22	22	32
214	193	313
<u>577</u>	<u>798</u>	<u>728</u>

עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
 הוצאות לשלם
 ספקים ונותני שירותים
 מוסדות ורשויות ממשלתיות
 צדדים קשורים

**יהב רופאים - הברה לניהול קופות גמל בע"מ
באורים לרוחות הבספיים**

באור 6 - הוצאות הנהלה ובלליות

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום		
	31 ברצמבר	30 ביוני	30 ביוני	2018	
2018	2018	2019	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ה				
535	142	203	272	368	שכר עבודה ונלוות
7	1	3	2	6	פחת והפחתות
72	18	17	36	35	ביטוחים
77	20	22	37	39	אחזקת משרד ותקשורת
-	17	-	19	-	שיווק ופרסום
969	242	234	492	466	תשלום לגורמים המתפעלים
796	172	239	366	437	שירותים מקצועיים
510	128	124	258	246	דמי ניהול תיק השקעות
276	65	67	140	125	גמול דירקטורים והחזרי נסיעות
3	3	-	3	-	דיוור לעמיתים
(16)	-	(50)	2	(76)	ימי עיון והשתלמויות
47	11	16	29	25	אחרות
3,276	819	875	1,656	1,671	הוצאות הנהלה ובלליות

באור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

מלבד התיקים במסגרת גביית חובות מעסיקים לקרן, החברה אינה צד להליכים משפטיים. כנגד החברה אין התחייבויות תלויות נכון ליום 30.6.2019.