

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2020

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

תוכן העניינים

3	דוח הדירקטוריון
11	הצהרות אישיות
14	דוח סקירה של רואה החשבון
16	דוחות על המצב הכספי
17	דוחות על הרווח הכולל
18	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

דו"ח הדירקטוריון

יהב רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ליום 30.9.2020

דו"ח הדירקטוריון

- א. יהב 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 31/12/2020.
- 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. החברה התקשרה עם בנק יהב להעברת המניות, שהוחזקו עד כה בנאמנות על ידי נאמן מטעמו של בנק יהב לנאמן אחר שמוסכם על ידי הצדדים. העברת המניות תעשה ללא תמורה למי מהצדדים. בקשה להעברת המניות ואישור ההסכם הוגשה לרשות שוק ההון. נכון למועד הדוחות, החברה בשיח שוטף עם רשות שוק ההון להסדרה של דרישות הרשות בנושא הרכב הדירקטוריון, לטובת אישור ההסכם והוצאת היתר שליטת מתוקן להר"י. בתאריך 3.11.2020 התקיימה ישיבת דירקטוריון בעניין אישור ההעברה, הדירקטוריון אישר העברת המניות, בכפוף למספר עקרונות אשר יוצגו בדיון מול הר"י.
- ו. בחודשים האחרונים פרץ נגיף הקורונה ברחבי העולם. בעקבות כך, שוקי המניות ברחבי העולם ובישראל הגיבו בחודשים אילו בתנודתיות. בהתאם להנחיות הממונה על רשות שוק ההון, החברה ערכה ישיבת דירקטוריון דחופה בנושא היערכות להתפשטות נגיף הקורונה ואופן התמודדות החברה עם התפרצות הנגיף בישראל והמשך פעילות בשעת חירום, ככל שתוכרז. בדיון התקבל דיווח מאת ספקי מיקור החוץ המהותיים של החברה: הבנק המתפעל ומנהל ההשקעות, ועל היערכותכם לפעילות בחירום. כמו כן, ניתנה התייחסות של מנהל הסיכונים של החברה.
- ועדת ההשקעות ומנהל ההשקעות של החברה עוקבים מקרוב אחר כל שינוי ותרחיש, דנים באופן שוטף בהרכב תיק ההשקעות ומקיימים דיונים תכופים בהתאם להתנהלות השווקים והבורסות בארץ ובעולם, והכל על מנת לשמור על נכסי הקרן והנזילות הנדרשת.
- במקביל נערכו מזכירות החברה, הנהלת החברה וספקיה השונים לעבודה מרחוק במידת הצורך על מנת לשמר את הפעילות של החברה ולהקטין ככל האפשר את הפגיעה בעמיתים.

ז. מצ"ב הוראות שונות, אשר עשויה להיות להן השפעה מהותית על הדוחות הכספיים:

1. תזכיר חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים) (תיקון

מס' 11), התש"ף-2020

ביום 12 ביולי 2020 פורסם תזכיר חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים) (תיקון מס' 11), התש"ף-2020, זאת בהמשך לתזכיר חוק בעניין זה אשר פורסם ביום 7 באפריל 2020, אשר פורסם כהוראת שעה בעקבות נגיף הקורונה, ובמסגרתו הוצע לערוך את השינויים כמפורט להלן לתקופה של שלושה חודשיים בלבד. במסגרת תזכיר החוק מוצע לתקן את סעיף 11(ה) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים), התשס"ה-2005 (להלן: "החוק") ולקבוע, כי יתאפשר לתאגיד בנקאי או למי שעוסק בשמו בייעוץ פנסיוני להעניק ייעוץ פנסיוני באמצעות טלפון או באמצעות אמצעי דיגיטלי.

סעיף 11(ה) לחוק קובע כי תאגידים בנקאיים יעניקו ייעוץ פנסיוני בסניפי הבנק, ולא יהיה באפשרותם להעניק ייעוץ פנסיוני מחוץ לכותלי הסניפים הקבועים. בשנים האחרונות חלה התפתחות טכנולוגית משמעותית, המאפשרת ללקוחות לקבל שירותים בנקאיים מרחוק, ללא צורך בנוכחות פיזית של מבקש השירות או נותן השירות. האיסור הקבוע בחוק פוגע ביכולתם של לקוחות היועצים הבנקאיים לקבל ייעוץ פנסיוני אובייקטיבי באופן דיגיטלי, מתקדם ונוח. התפרצות נגיף הקורונה המחישה את הצורך הקיים בשוק בקבלת שירותי ייעוץ פנסיוני דיגיטלי, וזאת לאור צמצום היכולת של לקוחות להגיע לסניף הבנק, בפרט לשם קבלת ייעוץ פנסיוני. זאת, בשעה שהשינויים בשווקים בארץ ובעולם, וסיום או צמצום העסקתם של עובדים רבים, מביאים לעלייה בצורך לקבלת ייעוץ פנסיוני. לאור האמור, הוצע כי יתאפשר לתאגיד בנקאי או למי שעוסק בשמו בייעוץ פנסיוני להעניק ייעוץ פנסיוני באמצעות טלפון או באמצעות אמצעי דיגיטלי. נכון למועד אישור הדוחות, המסמך הינו בגדר טיוטה שטרם אושרה ונכנסה לתוקף.

2. חוק התכנית לסיוע כלכלי (נגיף הקורונה החדש) (הוראת שעה), התש"ף-2020

ביום 29 ביולי 2020 פורסם חוק התכנית לסיוע כלכלי (נגיף הקורונה החדש) (הוראת שעה), התשע"ף-2020. במסגרת פרק ה' לחוק תוקנה פקודת מס הכנסה [נוסח חדש], באופן המאפשר, הלכה למעשה, משיכת כספים מקרנות השתלמות טרם סיום תקופת ותק כפי הנהוגה כיום בפקודת מס הכנסה, קרי בטרם חלפו 6 שנים ממועד התשלום הראשון לאותו חשבון, ולגבי עובד או יחיד שהגיע לגיל פרישה – בטרם חלפו 3 שנים ממועד התשלום הראשון לאותו החשבון. בהתאם לחוק, תתאפשר משיכת כספים מקרנות השתלמות כאמור, בסכום של עד 7,500 ₪ לחודש לתקופה של חצי שנה, במקרה בו העמית או בן זוגו פוטרו או הוצאו לחופשה ללא תשלום (חל"ת) החל מיום 1 במרץ 2020 ועד למועד הגשת בקשת המשיכה (להלן: "התקופה הנבחנת"); או במקרה בו ההכנסה החייבת הממוצעת של העמית ובן זוגו בתקופה הנבחנת פחתה ביחס להכנסה החייבת הממוצעת אשתקד. התיקון לחוק נכנס לתוקף החל מיום 10 באוגוסט 2020 ועד ליום 9 בפברואר 2021.

חקיקה משנית:

3. תקנות שעת חירום (נגיף הקורונה החדש)

במהלך תקופת הדוח פורסמו מספר תקנות שעת חירום בקשר עם התפשטות הנגיף בישראל (להלן: "תקנות שעת חירום"). תקנות שעת החירום מסדירות בין היתר את ההוראות לעניין חובת בידוד; הגבלת פעילות; וכן הוראות לעניין הגבלת מספר העובדים במקום העבודה. החברה ועובדיה מקיימים את הוראות תקנות שעת החירום כנדרש, וכן עוקבים באופן שוטף אחר הנחיות משרד הבריאות כפי שמתפרסמות מעת לעת.

חוזרי והנחיות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון:

1. שה. 2020-7397: משבר נגיף הקורונה – הכרזת הממונה על שוק ההון למעבר הגופים המוסדיים

לעבודה במתכונת מצומצמת

ביום 17 במרץ 2020 ובהמשך להנחיות שפרסם משרד הבריאות להתמודדות עם התפרצות נגיף הקורונה, הממונה על שוק ההון פרסם את שה. 2020-2016 במסגרתו הודיע לכל הגופים המוסדיים לפעול לפי הוראות חוזר 2013-9-11 שעניינו המשכיות עסקית בגופים מוסדיים (להלן: "ההכרזה הראשונה"). כמו כן, הממונה הבהיר כי הגופים נדרשים להקצות משאבים מתאימים על מנת שיוכלו להמשיך ולתת שירות ללקוחותיהם בתהליכים חיוניים. עוד נקבע, כי הגופים יחזקו את יכולותיהם למתן שירותים בערוצים הדיגיטליים וכי ניתן לצמצם את שירותי קבלת הקהל לשירותים חיוניים בלבד. לבסוף הממונה הורה לגופים המוסדיים להמשיך לפעול להרחבת עבודת העובדים החיוניים מרחוק תוך ניהול כל הסיכונים הכרוכים בך.

ביום 17 בספטמבר 2020 הממונה פרסם את שה. 2020-7397 אשר כלל הכרזה נוספת בעקבות החלטות הממשלה על סגר בספטמבר ועבודה במתכונת מצומצמת (להלן: "ההכרזה השנייה"). במסגרת ההכרזה השנייה, הממונה חזר על הנחיותיו כפי שהופיעו במסגרת ההכרזה הראשונה, וכן הנחה את הגופים המוסדיים לעבוד במתכונת עבודה מצומצמת, תוך חיזוק המענה ללקוחות באמצעות הערוצים הדיגיטליים, וכן נקיטת מלוא האמצעים לצמצום הסיכון להדבקות של עובדי הגופים המוסדיים ולקוחותיהם.

2. חוזר גופים מוסדיים 2020-9-15: דירקטוריון גוף מוסדי – הוראות שעה על רקע אירועי הקורונה

ביום 20 באפריל 2020 פורסמו הוראות שעה על רקע אירועי הקורונה המתקנות את הוראות לחוזר דירקטוריון גוף מוסדי. במסגרת הוראת השעה מבוטלת חובת הדירקטוריון וועדותיו להתכנס לפחות פעם ברבעון באופן פיזי; מתאפשר לדירקטוריון לדחות דיונים בנושאים ודיווחים אשר

מועדם קבוע בהוראות הממונה, ובתנאי שהדירקטוריון מצא שאין בדחיה כדי להשית סיכון מהותי על הגוף המוסדי או לקוחותיו, וכי הדיון או הדיווח אינו קשור לאירוע הקורונה; מתאפשרת הצגה של נושאים ועדכונים בישיבות דירקטוריון או ועדותיו המשותפות לגוף המוסדי וכן דחייה של מועד אישור הפרוטוקולים של ישיבות דירקטוריון וועדותיו.

כמו כן, על מנת לאפשר לרשות שוק ההון פיקוח אפקטיבי על עבודת הדירקטוריון וועדותיו בעת זו, נקבע כי גוף מוסדי ימסור לממונה תמצית החלטות דירקטוריון או ועדות שהתקבלו בישיבה שעסקה באירוע הקורונה לכל המאוחר 5 ימי עסקים ממועד קיום הישיבה.

ביום 24 בספטמבר 2020 פרסם הממונה את חוזר גופים מוסדיים 2020-9-15 במסגרתו העריך את תוקפה של הוראת השעה בעניין החקלות בחוזר הדירקטוריון עד ליום 31 בדצמבר 2020.

ח. בתאריך 15.3.2018 הודיע הבנק הבינלאומי בהתאם לחוזה שנחתם מולו בשנת 2014 על הפסקת שירותי התפעול החל מיום 31.12.2019. הבנק הבינלאומי הסכים להאריך את שירותי התפעול בשנה נוספת. נספח להסכם טרם נחתם. בישיבת הדירקטוריון מתאריך 18.9.19 הוחלט על התקשרות עם "לאומי שש"ה" וחברת "אמן" כגורמים מתפעלים במקום הבנק הבינלאומי החל מסוף שנת 2020. הסכם טרם נחתם ביו הצדדים.

ט. ביום 3.2.2020 הודיע פועלים סהר בע"מ (להלן: "פועלים סהר") לכלל לקוחותיו, ביניהם החברה, כי הוא מסיים את פעילותו בתחום הקסטודיאן והברוקראז', כך שהוא יפסיק להעניק שירותים אלו באופן סופי ביום 3.8.2020.

בהתאם, ולצורך איתור ספק שירותי קסטודיאן במקומו של פועלים סהר, החלה החברה בהליך תחרותי כפי המתחייב בהתאם להוראות הדין. בסופו של ההליך נבחר בנק לאומי כספק הקסטודיאן החדש של החברה. העברת המשמורת בוצעה ברבעון החולף.

י. 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.

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

יב. 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 וחיידוד ייחודה של הקרן בעיני עמיתה במתן שרות זה.
8. שילוב תהליכי שירות וביצוע פעולות באופן דיגיטלי.
9. בחירת מתפעל חדש לקרן החל מיום 1.1.2021 תוך ביצוע הסבה למתפעל החדש של כל נתוני הקרן והעמיתים בצורה שלמה, מדויקת ומקצועית והבטחה כי המתפעל החדש נותן שרות מלא, מהיר ומקצועי לכלל העמיתים.
10. הסדרת החזקה במניות החברה המנהלת בנאמנות.

יג. מוצרים ושירותים:

31.12.2019	30.9.2019	30.9.2020	
			מספר חשבונות עמיתים:
7,544	7,931	6,772	פעילים
7,937	7,913	7,389	לא פעילים
15,481	15,844	14,161	סה"כ
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
890,898	891,498	817,247	פעילים
515,713	502,059	471,347	לא פעילים
1,406,611	1,393,557	1,288,594	סה"כ
			נתונים תוצאתיים של הקרן (באלפי ש"ח):
2,662	2,076	1,203	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
155,621	118,861	104,353	תקבולים מדמי גמולים
202	189	276	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
588	243	53	העברות צבירה לקרן
(173,042)	(126,698)	(134,933)	העברות צבירה מהקרן
(82,164)	(64,541)	(56,690)	פדיונות
(98,997)	(72,135)	(87,217)	העברות צבירה, נטו
143,704	103,788	(30,800)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
3,450	2,565	2,989	פעילים ולא פעילים
0.24%	0.24%	0.31%	שיעור ממוצע דמי ניהול במונחים שנתיים

31.12.2019	30.9.2019	30.9.2020	
			חשבונות מנותקי קשר:
1,034	1,176	951	מספר חשבונות
39,796	45,272	28,292	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
91	79	63	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.24%	0.24%	0.31%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

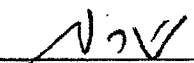
יד. החברה אינה צופה תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל בשנה הקרובה.


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 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 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 שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2020 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.


רננה שרון, מנכ"ל


עו"ד לאה רפנו, יו"ר דירקטוריון

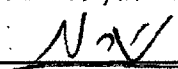
25.11.2020
תאריך

הצהרת מנכ"ל

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

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של "יתב רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ" (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2020 (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 טאון, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקימם 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 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 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

25.11.2020

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 בספטמבר 2020 (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 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 איתי שוורץ, מנהל כספים

25.11.2020

תאריך

יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2020

בלתי מבוקרים



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 התמציתי על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2020 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל לתקופה תשעה 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 (ישראל) 2410 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 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 – רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

ז'ו האפט
רואי חשבון

תל-אביב,

ט' בכסלו תשפ"א
25 בנובמבר 2020

תל אביב | ירושלים | חיפה | באר שבע | בני ברק | קרית שמונה | פתח תקווה | מודיעין עילית | נצרת עילית | אילת
03-6386868 | 02-6546200 | 04-8680600 | 077-7784100 | 073-7145300 | 077-3054906 | 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

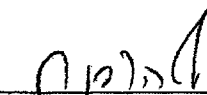
דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		באור	
	2019	2020		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
315	340	254	3	נכסים
264	408	247		חייבים ויתרות חובה
27	30	32		מזומנים ושווי מזומנים
606	778	533		רכוש קבוע, נטו
				סך כל הנכסים
-	-	-		הון
-	-	-		הון מניות
				סך כל ההון
48	43	53	4	התחייבויות
558	735	480	5	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
606	778	533		זכאים ויתרות זכות
606	778	533		סך כל ההתחייבויות
				סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.


איתג שורץ, ר"ח
מנהל כספים


שרון בן ישי הרפז,
ר"ח
מנכ"ל


לאה ופנר עו"ד
יו"ר הדירקטוריון

25 בנובמבר 2020
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		באור	
	2019	2020	2019	2020		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
3,450	894	938	2,565	2,989		הכנסות
<u>3,450</u>	<u>894</u>	<u>938</u>	<u>2,565</u>	<u>2,989</u>		הכנסות מדמי ניהול
						סך כל ההכנסות
3,450	894	938	2,565	2,989	6	הוצאות
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		הוצאות הנהלה
						וכלליות
						רווח כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"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 31/12/2020.

ג. בקרן פועלים שלושה מסלולים: מסלול "השתלמות רופאים כללי" ומסלול "השתלמות רופאים אג"ח ממשלת ישראל" והחל מחודש אוקטובר 2018 מסלול "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 משרד האוצר - 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

באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2019, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2019 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 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 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. 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

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

באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

הישר, בשיעורים שנתיים הנחשבים כמספיקים להפחתת הנכסים במשך תקופת השימוש המשוערת בהם.

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
291	254	100	חייבים קרן ההשתלמות
22	45	73	הוצאות מראש
2	41	81	חייבים אחרים
315	340	254	סה"כ חייבים ויתרות חובה

באור 4 - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
23	22	29	התחייבויות בגין סיום יחסי עובד- מעסיק
25	21	24	התחייבות בגין הפרשה לחופשה
48	43	53	

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

באור 5 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
176	149	197	הוצאות לשלם
114	258	125	ספקים ונותני שירותים
202	265	116	צדדים קשורים
30	31	20	עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
36	32	22	מוסדות ורשויות ממשלתיות
<u>558</u>	<u>735</u>	<u>480</u>	

באור 6 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2019	2020	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
930	231	327	697	981	תשלום לגורמים המתפעלים
839	229	220	666	696	שירותים מקצועיים
753	194	115	562	496	שכר עבודה ונלוות
491	122	114	368	341	דמי ניהול תיק השקעות
267	61	77	186	231	גמול דירקטורים והחזרי נסיעות
72	18	26	53	69	ביטוחים
26	-	18	12	56	אגרות
75	18	21	57	55	אחזקת משרד ותקשורת
32	15	8	28	29	אחרות
3	3	9	3	26	דיוור לעמיתים
11	3	3	9	9	פחת והפחתות
(49)	-	-	(76)	-	ימי עיון והשתלמויות
<u>3,450</u>	<u>894</u>	<u>938</u>	<u>2,565</u>	<u>2,989</u>	הוצאות הנהלה וכלליות

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

באור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

מלבד התיקים במסגרת גביית חובות מעסיקים לקרן, החברה אינה צד להליכים משפטיים. כנגד החברה אין התחייבויות תלויות נכון ליום 30.9.2020.