

# דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2023

יחד רופאים – חברה  
לניהול קופות גמל בע"מ

### תוכן העניינים

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

**דו"ח הדירקטוריון**

**יחד רופאים – חברה לניהול קופות גמל**

**בע"מ**

**ליום 30.9.2023**

## דו"ח הדירקטוריון

- א. יחד 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 31/12/2024.
- 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. בחודש יוני 2021 פרסם הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון ("הממונה"), מסמך מדיניות בנושא הסדרת פעילויות של חברות המנהלות קופות גמל ענפיות ("מסמך המדיניות") במסגרתו קבע הממונה מספר תנאים שבהם נדרשת חברה מנהלת לעמוד על מנת שתוכל להביא לבחינתו ואישורו של הממונה שני סוגי בקשות: (א) בקשה להרחבת האוכלוסייה של הקופה שבניהולה לבני ובנות הזוג של עמיתי הקרן; (ב) בקשה להקמת קופת גמל להשקעה. בשנת 2022 ועל בסיס עקרונות מסמך המדיניות פעלה החברה להגשת (א) בקשה לתיקון תקנון קרן השתלמות; (ב) בקשה לתיקון תקנון חברה מנהלת ו- (ג) בקשה להקמת קופת גמל להשקעה.
- ה. ביום 12.2.2023 התקבל אישור מהממונה לשינויים המבוקשים בתקנון החברה המנהלת בלבד. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, טרם התקבל אישור הממונה לבקשות לתיקון תקנון קרן השתלמות ולהקמת קופת גמל להשקעה, כאמור.
- ו. בהתאם להוראות מסמך המדיניות, חויבה החברה בהוספת דירקטור נוסף (שלישי) לדירקטוריון החברה. החברה פעלה לאיתור מועמד לתפקיד. ביום 12.10.23 ולאחר אישור כל האורגנים הנדרשים בחברה, התקבל אישור הממונה על היעדר התנגדותו למינויה של הגב' רינה שפיר לתפקיד דירקטורית חיצונית בחברה.
- ז. ביום 29.10.2023 התקבל אישור מהממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון לשינוי שמה של החברה לשמה החדש "יחד רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ".
- ח. בתקופת הדוח לא אירעו אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים. החברה מנהלת בנאמנות קרן השתלמות ענפית אשר דמי הניהול מעמיתה נגבים על בסיס הוצאות החברה

בפועל. לפיכך החברה לא צפויה להיקלע לקשיים כספיים ואף אינה כפופה לדרישת הון עצמי מינימאלי לפי תקנות ההון העצמי.

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

י. להלן חוזרים אשר פורסמו בתקופת הדוח אשר עשויה להיות להן השפעה מהותית על החברה:

1. צו שירות מידע פיננסי (דחיית יום התחילה של החוק לעניין מקור מידע שהוא גוף מוסדי או בעל רישיון למתן שירותי פיקדון ואשראי), התשפ"ד - (2023) (טיוטה)

ביום 14.11.2023 פורסם צו שירות מידע פיננסי דחיית מועד תחילתו של החוק לעניין מקור מידע שהוא בעל רישיון למתן שירותי פיקדון ואשראי ולעניין מקור מידע שהוא גוף מוסדי, התשפ"ד - (2023) (להלן: "הצו"). כרקע לפרסום הצו, ביום 14 ביוני 2022 נכנס לתוקף חוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021 (להלן: "חוק שירות מידע פיננסי") במסגרתו נקבעה הסדרה לצורך מתן שירות מידע פיננסי ממקורות מידע.

יצוין כי לצורך יישום הוראות חוק שירות מידע פיננסי, לעניין התחברות למערכת ממשק פיננסי, אומץ תקן בינלאומי (תקן ברלין) על ידי רגולטורים נוספים לצורך התחברות למערכת. סעיף 79(ב) לחוק שירות מידע פיננסי קובע מהו המועד שהחל ממנו נדרש כל מקור מידע להגיש את המידע. במסגרת הצו מוצע לדחות את מועד התחילה ממועדו המקורי (14.11.23) ליום - 14 במאי 2024 - לעניין חשבונות של יחידים, וליום 15 בנובמבר 2024 - לעניין חשבונות של תאגידים.

במסגרת החוק שירות מידע פיננסי, הוטלה חובה על גופים פיננסיים המתזיקים במידע פיננסי אודות לקוח (להלן: "מקור המידע"), לתת גישה למידע זה לבעלי רישיון אחרים לצורך מתן שירות מידע פיננסי ללקוח, בהתאם לסלי המידע המפורטים בתוספת השלישית לחוק שירות מידע פיננסי ולחובה המוטלת על כל מקור המידע לאפשר גישה לפרטי מידע שונים, בהתאם לזהותו. בהתאם להוראת חוק שירות מידע פיננסי, הנגשת המידע על ידי מקור המידע צריכה להתבצע במערכת הממשק למידע פיננסי, שמאפייניה מפורטים בתוספת השנייה, ובהתאם להוראות שנתן מאסדר מקור המידע.

עובר לפרסום הצו, ביום 11.10.2023 פורסם דוח הערכה לטיוטת הצו ע"י רשות שוק ההון.

הוראות הצו חלות על גופים מוסדיים וקרן ותיקה כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005.

## 2. תקנות שירות מידע פיננסי (סייגים לחובת מתן הגישה למידע פיננסי), התשפ"ד-2023

### (טיוטה)

טיוטת תקנות שירות מידע פיננסי (סייגים לחובת מתן הגישה למידע פיננסי), התשפ"ד-2023 פורסמה ביום 18 באוקטובר 2023 (להלן: "טיוטת התקנות"). כרקע לטיוטת התקנות, ביום 14 ביוני 2022, נכנס לתוקף חוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021 (להלן: "חוק שירות מידע פיננסי"), במסגרתו הוקנה לנותן השירות זכות לקבל מידע פיננסי אודות לקוח מאת מי שהוא "מקור מידע פיננסי", כהגדרתו בחוק שירות מידע פיננסי ובכפוף לקבלת הסכמת הלקוח. באמצעות המידע הפיננסי נותן השירות יכול להציע ללקוח שירותים שונים, לדוגמה: ריכוז מידע פיננסי ממקורות מידע שונים, העברת מידע פיננסי לשם קבלת הצעות להתקשרות עבור הלקוח, השוואת עלויות, ייעוץ בדבר התנהלות כלכלית ועוד. עוד נקבע כי ביחס לגוף מוסדי כהגדרתו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), תשס"ה-2005 ולנותן שירותים פיננסיים, הפיקוח והאסדרה ייושמו וייקבעו, בהתאמה, על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "הרשות").

במסגרת טיוטת התקנות הוצע לפטור מהחובה האמורה מקורות מידע שהם גופים מוסדיים, אשר היקף פעילותם באשראי (כפי שמוצג בדוחות הכספיים) אינו עולה על חמש מאות מיליון ש"ח, או שהם מהווים קרן ותיקה כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005.

לצד האמור סעיף 41 לחוק שירות מידע קובע את הסייגים והתנאים שבהתקיימם מקור מידע רשאי שלא לאפשר לנותן שירות גישה למידע הפיננסי. במסגרת סעיף 41(ב) לחוק שירות מידע פיננסי הוסמך שר האוצר, בהתייעצות עם מאסדר מקור המידע ובאישור ועדת הכלכלה, לקבוע סייגים נוספים לחובת מתן הגישה למידע הפיננסי בנוגע למקורות מידע, אשר בהתקיים אותם תנאים לא יהיה חייב מקור המידע לאפשר גישה למידע הפיננסי המצוי ברשותו, וזאת משיקולים הנוגעים לעלות הכרוכה ביישום הוראות החוק כאמור או לתחרות במערכת הפיננסית.

עובר לפרסום טיוטת התקנות, ביום 11.10.2023 פורסם דוח הערכה לטיוטת התקנות ע"י רשות שוק ההון.

### חוזרי הממונה על רשות שוק ההון:

#### 1. חוזר גופים מוסדיים 6-9-2023: "אופן הצגת העלות השנתית הצפויה לעמית או למבוטח"

חוזר זה פורסם ביום 20.7.2023. כרקע לפרסום החוזר נציין כי ביום 30.10.2022 פורסם תיקון לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע השקעות), התשס"ח-2008 (להלן: "התקנות"). התיקון נכנס לתוקף ביום 1.1.2023. במסגרת תיקון התקנות, תוקנה תקנה 3 לתקנות הקובעות, כדלקמן:

א. גוף מוסדי יידע אדם המעוניין להצטרף כעמית או כמבוטח לקופת גמל, כי נוסף על דמי הניהול ייגבו מנכסי הקופה הוצאות ישירות לפי התקנות וכן את שיעור ההוצאות הישירות שנגבו בשנה החולפת מנכסי הקופה ואת העלות הכוללת הצפויה שבה יישא אותו אדם באותה שנה, בשל דמי ניהול והוצאות ישירות (להלן: "העלות השנתית הצפויה"), בתנאים ובאופן שורה הממונה.

- ב. גוף מוסדי ידווח לעמית או למבוטח לפי ההוראות האמורות את שיעור ההוצאות הישירות שנגבו מנכסי הקופה, וכן את סוגי ההשקעות שבגינם הוא גבה הוצאות ישירות מנכסי הקופה, את התשואה בניכוי הוצאות ישירות ואת העלות השנתית הצפויה, במסגרת דיווחי קופת הגמל שנשלחים לעמית ולמבוטח לפי הוראות סעיף 35 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, באופן ובתנאים שיוורה הממונה.
- ג. בכל מקום שבו קיימת חובה על פי דין להציג לעמית או למבוטח את דמי הניהול, תוצג לעמית או למבוטח גם העלות השנתית הצפויה.

בהתאם לאמור לעיל, קבע הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון את הכללים בהם נדרשים גופים מוסדיים לעמוד בקשר לאופן הצגת העלות השנתית לעמיתים, לרבות הנוסחה לפיה תחושב העלות השנתית הצפויה (כמפורט בנספח – שיעור עלות שנתית צפויה) המצורף לחוזר זה. תחילתן של הוראות החוזר יהיו לא יאוחר מיום 1.1.2024.

## 2. שה. 2023-2584 "דוחות מיוחדים הנדרשים מרואי חשבון"

ביום 11 בספטמבר 2023 פרסמה רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון הודעה, המפרטת את עמדתו בקשר עם קבלת דוחות מיוחדים מרואה חשבון, שעיקרם להלן:

- א. הגופים המוסדיים נדרשים לקבל מידע לגבי הפעילות הפיננסית של לקוחותיהם וספקיהם לאור קיום חשיפה לסיכונים שונים, בין היתר, סיכוני ציות ואיסור הלבנת הון ומימון טרור.
- ב. על כל גוף מוסדי לבחון את הצורך לקבל, בהתאם לנסיבות ולגישה מבוססת סיכון, אסמכתאות רלוונטיות התומכות בפעילות פיננסית כאמור, דוגמת דוחות מיוחדים מרואי חשבון ועוד.
- ג. בנוסף, קיימים עוד דוחות מיוחדים מרואי חשבון שגופים מוסדיים מבקשים לקבל לצרכים אחרים. סוגי הדוחות שרואה חשבון רשאי לתת בתחום עיסוקו מפורטים במסגרת הדינים והתקנים החלים על רואי חשבון.
- ד. הדוח המיוחד צריך להתייחס רק לנאותות דוח או הצהרה מסוימים של לקוח או ספק ולהיות מנוסח בהתאם לכללים שנקבעו בתקני הביקורת המקובלים בישראל.

## 3. חוזר ביטוח 10-1-2023 "עדכון החוזר המאוחד – פרק רואה חשבון מבקר"

חוזר זה פורסם ביום 28 באוגוסט 2023. פרק "רואה חשבון מבקר" בחוזר המאוחד, מרכז את כל הוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, לעניין מינויו וכהונתו של רואה חשבון מבקר. פרק זה כולל 2 חלקים: הוראות עקרוניות ונספח פגיעה באי תלותו של רואה חשבון מבקר עקב מתן שירות נלווה. עדכון פרק רואה חשבון מבקר, כולל את הנושאים הבאים:

- א. הטמעת הוראת ממונה – פגיעה באי תלותו של רואה חשבון מבקר עקב מתן שירות נלווה;

- ב. הטמעת תפקיד רואה חשבון המבקר לעניין ביקורת דוחות יחס כושר פירעון והוספת תפקיד רואה חשבון מבקר לעניין סקירת דוחות יחס כושר יחס פירעון כלכלי;
- ג. עדכון הוראות בדבר דיווח דוח שנתי מפורט אודות דוח כספי שנתי, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל;
- ד. עדכון הוראות בדבר דיווח דוח שנתי אודות יחס כושר פירעון כלכלי;
- ה. הטמעת הוראות ביחס לביקורת על דוח יחס כושר פירעון כלכלי שנתי;
- ו. הוספת הוראות ונהלים ביחס לביצוע סקירה של דוח כושר יחס פירעון כלכלי רבעוני;
- ז. עדכון הוראות בדבר הערכה עצמאית ובלתי תלויה של ההתחייבויות הפנסיוניות של קרן פנסיה;

הוראות חוזר זה יחולו על כל הגופים המוסדיים בישראל ועל כל קופות הגמל. תחילתן של הוראות חוזר זה מיום פרסומן.

**4. שה. 2023-3673 "הנחיות לגופים המוסדיים על רקע מלחמת "חרבות ברזל"**

ביום 17 באוקטובר 2023, רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "הרשות"), פרסמה הרשות רשימת הנחיות בנושאי ליבה בפעילות הגופים המוסדיים וזאת על רקע מלחמת "חרבות ברזל" שפרצה במדינת ישראל ביום 7.10.2023. בהתאם להנחיות כאמור, נדרשים גופים מוסדיים, כגורמים המספקים שירותים חיוניים לציבור הישראלי, לבחון את פעילותם במסגרת החירום וליתן את הדעת למכלול נושאים עיקריים ובכלל זה: שירות הלקוחות, ניהול השקעות, ניהול סיכונים, אבטחות מידע, ממשל תאגידי ועוד.

**5. חוזר גופים מוסדיים 2023-9-7: "הוראות הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון לשעת חירום – אוקטובר 2023"**

חוזר זה פורסם ביום 23 באוקטובר 2023. כרקע לחוזר, ביום 7.10.2023 הכריזה ממשלת ישראל על "מצב מלחמה" בעקבות מתקפת "פתע" שפרצה מצד ארגוני טרור מרצועת עזה (להלן: "מצב חירום"). כפועל יוצא, העבודה בגופים המוסדיים מבוצעת במתכונות מצומצמות ובתנאים מיוחדים. לפיכך, רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "הרשות") קבעה כהוראת שעה, שורה של הוראות המקלות על הגופים המוסדיים, שיחולו כל עוד יימשך מצב החירום. בטיטוט החוזר הוצעו תיקונים לחוזרי הרשות כדוגמת הארכת מועדים למשלוח דיווחים לממונה, להצגת דוחות תקופתיים ועוד, והכל במטרה להקל על פעילותם של הגופים בשעת החירום. הוראות המקלות בהתאם לחוזר זה, גוברים על כל חוזר או הוראה אחרת של הרשות, אלא אם נאמר אחרת.



יא. 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. קבלת אישור הממונה לבקשות שהוגשו על ידי החברה לתיקון תקנון החברה המנהלת ותקנון קרן ההשתלמות באופן שיאפשרו את :
  - 2.1 הרחבת אוכלוסיית העמיתים – קליטת עמיתים עצמאיים בנוסף לשכירים וכן, לקליטת בני / בנות זוג של העמיתים.
  - 2.2 הקמת קופת גמל להשקעה.
3. הגדלת מצבת הנכסים שבניהול הקרן באמצעות מערך שיווק פנסיוני הפועל לצירוף עמיתים חדשים מקרב הרופאים, בין היתר, באמצעות שיווק מסלול ההשקעה המנייתי ובמקביל, צמצום מספר הניודים והמשיכות בעזרת שירות מתן הלוואות קופה לעמיתי הקרן.
4. חיזוק ופיתוח השיווק לעמיתי הקרן, בין היתר, באמצעות מתיחת פנים לאתר האינטרנט של החברה ומיתוג מחדש של הקרן.
5. השגת דמי ניהול נמוכים המנוכים מכספי העמיתים ההולמים את ההוצאות של החברה המנהלת לניהול הקרן.
6. מתן שירות מיטבי לשביעות רצון עמיתי הקרן ושיפור מתמיד במערך שירות הלקוחות.
7. עמידה בהוראות הדין והרגולציה לרבות הוראות הממונה על שוק ההון וקיום ביקורת ובקרה על עבודת הקרן לטובת עמיתה באמצעות מערכי האכיפה, הציות והביקורת הפנימית.
8. המשך גבייה יעילה ואפקטיבית של חובות מעסיקים לקרן וחיזוק ייחודה של הקרן בעיני עמיתה במתן שרות זה.
9. שילוב תהליכי שירות והרחבת מגוון השירותים הדיגיטליים לעמיתים.

יב. מוצרים ושירותים:

31.12.2022	30.9.2022	30.9.2023	
			<b>מספר חשבונות עמיתים:</b>
4,623	4,763	4,216	פעילים
6,409	6,498	6,154	לא פעילים
<b>11,032</b>	<b>11,261</b>	<b>10,370</b>	<b>סה"כ</b>
			<b>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):</b>
678,206	682,223	666,167	פעילים
471,201	465,583	478,149	לא פעילים
<b>1,149,407</b>	<b>1,147,806</b>	<b>1,144,316</b>	<b>סה"כ</b>
			<b>נתונים תוצאתיים של הקרן (באלפי ש"ח):</b>
1,354	1,109	755	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
98,908	76,070	67,283	תקבולים מדמי גמולים
322	297	251	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
2,268	2,267	999	העברות צבירה לקרן
(151,725)	(121,429)	(71,516)	העברות צבירה מהקרן
(59,902)	(46,413)	(61,400)	פדיונות
(110,451)	(89,505)	(64,634)	העברות צבירה, נטו
(81,105)	(103,652)	59,543	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			<b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</b>
4,335	3,130	2,975	פעילים ולא פעילים
0.35%	0.32%	0.35%	שיעור ממוצע דמי ניהול במונחים שנתיים

31.12.2022	30.9.2022	30.9.2023	
			<b>חשבונות מנותקי קשר:</b>
1,174	1,131	1,294	מספר חשבונות
32,012	28,738	43,239	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
106	73	112	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.35%	0.32%	0.35%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

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

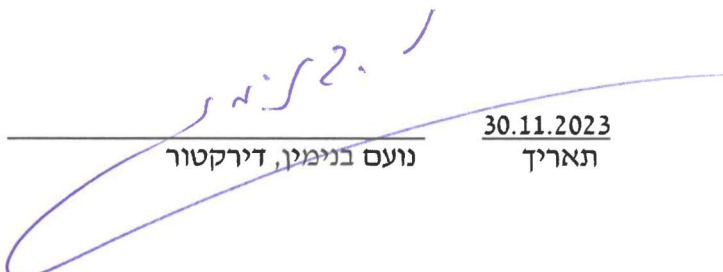
**אחריות ההנהלה והדירקטוריון על הבקרה הפנימית על דיווח כספי**  
**הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי**

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 שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2023 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

  
נועם בנימין, דירקטור

30.11.2023  
תאריך

## הצהרת מנכ"ל

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

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של "יחד רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ" (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2023 (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 שרון בן ישי הרפז, מנכ"ל

30.11.2023  
תאריך

## הצהרת מנהל הכספים

אני, רו"ח איתי שוורץ, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של "יחד רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ" (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2023 (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; וכך-
  - 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; 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

30.11.2023  
תאריך

יחד רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2023

בלתי מבוקרים



## דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות

### של

### יחד רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

#### **מבוא**

סקרנו את המידע הכספי המצורף של יחד רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2023 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל לתקופה תשעה ושלושה 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 – 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 (ישראל) 2410 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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים 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.

ז'ו האפט

זיו האפט  
רואי חשבון

תל-אביב,

י"ז בכסלו תשפ"ד  
30 בנובמבר 2023

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 | 077-5054906 | 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](mailto:bdo@bdo.co.il) בקרו באתר שלנו: [www.bdo.co.il](http://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

יחד רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

**דוח על המצב הכספי**

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		באור	
	2022	2023		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
346	332	352	3	<b>נכסים</b>
200	311	109		חייבים ויתרות תובה
12	14	39		מזומנים ושווי מזומנים
558	657	500		רכוש קבוע, נטו
				<b>סך כל הנכסים</b>
-	-	-		<b>הון</b>
-	-	-		הון מניות
				<b>סך כל ההון</b>
				<b>התחייבויות</b>
519	576	487	5	זכאים ויתרות זכות
39	81	13	4	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
558	657	500		<b>סך כל ההתחייבויות</b>
558	657	500		<b>סך כל ההון וההתחייבויות</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 איתי שור, רו"ח מנהל כספים	 שרון בן ישי הרפז, רו"ח מנכ"ל	 נועם בנימין, דירקטור	30 בנובמבר 2023 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	---	---	--



יחד 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	
	2022	2023	2022	2023		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
4,335	999	980	3,130	2,975		הכנסות
<u>4,335</u>	<u>999</u>	<u>980</u>	<u>3,130</u>	<u>2,975</u>		הכנסות מדמי ניהול
						סך כל ההכנסות
4,335	999	980	3,130	2,975	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.

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

**באור 1 - כללי**

א. יחד 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 31/12/2023.

ג. בקרן פועלים שלושה מסלולים: מסלול "השתלמות רופאים כללי" ומסלול "השתלמות רופאים אג"ח ממסלת ישראל" והחל מחודש אוקטובר 2018 מסלול "השתלמות רופאים מניות".

**ד. 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 וחסכון 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 2022, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2022 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 המאוחד – "דין וחשבון לציבור" של רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון מיום 4 במרץ 2018).

**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 שההוצאות 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**

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

**באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)**

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.

**באור 3 - חייבים ויתרות חובה**

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
304	241	273	חייבים קרן ההשתלמות
40	89	74	הוצאות מראש
2	2	5	חייבים אחרים
<u>346</u>	<u>332</u>	<u>352</u>	סה"כ חייבים ויתרות חובה

**באור 4 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים**

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
24	38	-	התחייבויות בגין סיום יחסי עובד- מעסיק
15	43	13	התחייבות בגין הפרשה לחופשה
<u>39</u>	<u>81</u>	<u>13</u>	

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

**באור 5 - זכאים ויתרות זכות**

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
86	25	25	עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
133	184	213	הוצאות לשלם
72	120	133	ספקים ונותני שירותים
56	29	24	מוסדות ורשויות ממשלתיות
172	218	92	צדדים קשורים
<b>519</b>	<b>576</b>	<b>487</b>	

**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		
	2022	2023	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
1,258	303	297	951	864	תשלום לגורמים המתפעלים
830	222	223	604	664	שירותים מקצועיים
807	183	167	602	521	שכר עבודה ונלוות
493	118	118	378	349	דמי ניהול תיק השקעות
349	79	84	263	263	גמול דירקטורים והחזרי נסיעות
137	34	29	102	92	ביטוחים
73	18	18	55	51	אחזקת משרד ותקשורת
14	-	5	14	10	שיווק ופרסום
54	7	12	44	45	דיוור לעמיתים
37	3	-	34	45	ימי עיון והשתלמויות
63	15	15	45	43	מיסים ואגרות
10	2	4	7	12	פחת והפחותות
32	15	8	31	16	אחרות
178	-	-	-	-	עמלות ניהול חיצוני
<b>4,335</b>	<b>999</b>	<b>980</b>	<b>3,130</b>	<b>2,975</b>	<b>הוצאות הנהלה וכלליות</b>

**באור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות**

מלבד התיקים במסגרת גביית חובות מעסיקים לקרן, החברה אינה צד להליכים משפטיים. כנגד החברה אין התחייבויות תלויות נכון ליום 30.9.2023.

**באור 8 - אירועים לאחר תאריך הדוח על המצב הכספי**

ביום 7 באוקטובר 2023, לאחר תאריך הדוחות הכספיים, התחילה מתקפת "פתע" על מדינת ישראל מרצועת עזה על ידי ארגון הטרור "חמאס" אשר תקף ישובים באזור עוטף עזה, גרם לאבדות רבות בנפש ולקח בני ערובה. יום לאחר מכן, מדינת ישראל הכריזה על מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "מלחמת חרבות ברזל"). בתגובה, צה"ל התחיל תקיפה מאסיבית על רצועת עזה מהאוויר. במקביל גויס כוח מילואים משמעותי גם עבור החזית הצפונית וגם במטרה לעבור למתקפה קרקעית ברצועת עזה. השווקים הפיננסיים בישראל הגיבו לאירועים בירידות חדות בימים הראשונים למלחמה אך בפועל מאז תחילת המלחמה לא היו תשואות חריגות ו/או ירידות מהותיות. קיים חשש להתרחבות המלחמה לזירות נוספות אירוע אשר עשוי לגרום לפגיעה משמעותית בצמיחה הכלכלית ולעליה בגירעון התקציבי.

לאור פרוץ מלחמת חרבות ברזל, קיימה החברה ישיבת ועדת השקעות וישיבת דירקטוריון ייעודיות, בהן נידונו היערכות החברה לפעילות במתכונת "מצב חירום" תוך התייחסות, בין היתר, לנושאים הבאים, כדלהלן:

- א. חשיפה אפשרית בפעילות ההשקעות והשפעה על נכסי הקרן תוך התייחסות לנזילות הנכסים ככל שיהיו פניות מוגברות למשיכת כספים.
- ב. תפעול החברה באופן שתשמר רציפות תפקודית ויכולת עמידה ביעדי שירות והוראות הרגולציה.
- ג. בדיקה מול ספקי השירות העיקריים של החברה (חברות התפעול ומנהל ההשקעות) ביחס להיערכותם ויכולתם לספק את השירות הנדרש לחברה בעת המלחמה.

יובהר כי נכון למועד הדוחות הכספיים, לא נראה גידול מהותי בהיקף המשיכות והפדיונות ואף לא בהיקף הפניות לשירות הלקוחות. הנהלת החברה ממשיכה לעקוב באופן רציף ביחס לכל שינוי שיתרחש בנכסי הקרן ועל ההשפעה על דמי הניהול.