

דו"ח שנתי של קופת גמל

2012

"קו הבריאות" - קופת
גמל לתגמולים ופיצויים
לשכירים ולעצמאים

דו"ח שנתי של קופת הגמל

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים ופיצויים לשכירים ולעצמאים

תוכן העניינים

סקירת ההנהלה על מצבה של קופת הגמל
ותוצאות פעולותיה

הצהרות מנהלים

דו"ח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה
הפנימית על דיווח כספי

דין וחשבון כספי ליום 31 בדצמבר 2012

סקירת הנהלה

תוכן העניינים

4	מאפיינים כלליים של קופת הגמל	א.
5	ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל	ב.
7	מידע אודות דמי הניהול	ג.
8	ניתוח מדיניות השקעה	ד.
11	ניהול סיכונים	ה.
20	נושאים מסוימים אליהם הפנה רואה החשבון המבקר	ו.
21	בקורות ונהלים	ז.

"קו הבריאות" – קופת גמל לתגמולים ופיצויים לשכירים ולעצמאיים

א. מאפיינים כלליים של קופת הגמל

1. תאור כללי

- א. **הקופה:** "קו הבריאות - קופת גמל לתגמולים ולפיצויים לשכירים ולעצמאיים", קופת גמל לשכירים ועצמאיים וקופה לא משלמת לקצבה, לאחים נאחיות עובדי בתי-חולים ו/או מרפאות ו/או קהילה וכדגמה (להלן: "הקופה"). **החברה המנהלת את הקופה:** "קו הבריאות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ". ניהול החברה מבוצע באחריות דירקטוריון החברה המנהלת בו מכהנים נציגי עמיתים, דירקטור חיצוני, ובאמצעות הנהלת החברה המנהלת.
- ב. מועד הקמת קופת הגמל: הקופה הוקמה בשנת 1994 ע"י חטיבת האחיות והאחים בבתי החולים, בהסדרות האחים והאחיות.
- ג. זכאי להצטרף לקופה כל עובד שהינו אח או אחות, העובד בבית חולים ו/או במרפאה ו/או בקהילה וכדומה ו/או המיוצג על ידי הסתדרות האחיות חטיבת האחים והאחיות בבתי החולים ו/או כל איגוד מקצועי יציג לעובדים במקצועות אלה.
- ד. סוג ומספר אישור מס הכנסה שיש לקופת הגמל:
- הקופה אושרה כקופת גמל לתגמולים לעצמאיים, קופת גמל לתגמולים לשכירים וקופת גמל אישית לפיצויים ובהתאם לסעיף 13(א) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה – 2005.
- האישור חל על כספים המשולמים לקופה בהתאם לשיעורים ולתנאים הקבועים בתקנות 19 ו-19א לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד – 1964 או בתקנות מכח סעיף 22 לחוק האמור לעיל שיבואו במקום התקנות האמורות. ביחס להפקדות החל מתחילת שנת 2008, הקופה מאושרת כ"קופה לא משלמת לקצבה".

שם המסלול	מס אישור מס הכנסה בתוקף עד 31.12.13	סוג אישור	סוג העמיתים
קו הבריאות - כללי	301	לא משלמת לקצבה; פיצויים	שכירים ועצמאיים
קו הבריאות - ללא מניות	1450	לא משלמת לקצבה; פיצויים	שכירים ועצמאיים

ה. שיעורי ההפרשות המירביים שרשאית קופת הגמל לקבל ומטרתן:

- עמית שכיר ומעבידו יהיו חייבים בהפקדות לקופה בהתאם להסדר התחוקתי בשיעור כמוסכם בין העמית לבין מעבידו. ההפקדה תהיה מורכבת מסכום שינוכה על ידי המעביד ממשכורתו של העמית, וכן סכום שישתלם על ידי המעביד בעבור העמית. התשלומים לקופה יתקבלו במזומנים בלבד.

"קו הבראות" – קופת גמל לתגמולים ופיצויים לשכירים ולעצמאים

- הפקידת עמית עצמאי לקופה תהיה במזומנים בלבד, בהתאם להוראות ההסדר התחוקתי.
- הפקדות בגין עמית שכיר לרכיב פיצויים:
 - מעסיק של עמית שכיר ישלם לקופה את התשלומים המגיעים ממנו להבטחת זכויות העובד לפיצויי פיטורים בהתאם להסדרים התחוקתיים ובהתאם להסכמים הקיבוציים החלים על העמית. בנוסף על ההפקדות השוטפות, יהיה המעסיק זכאי להפקיד בקופה הפקדות חד פעמיות בכסף להסדר התחיקתי.
 - כספי הפיצויים של עמית שכיר שמעסיקו מפריש לחשבון הפיצויים ינוהלו על ידי הקופה בחשבון פיצויים על שמו של העמית ומדי חודש יירשמו התשלומים ששולמו על ידי המעסיק לטובת כספי הפיצויים, לרבות הרווחים שנצברו בקופה בניכוי הוצאות ששולמו וכספי פיצויים ששולמו.
 - כלל ההוראות בתקנון, הנוגעות לכספי התגמולים בחשבונות העמיתים, ולמעט אם נקבע במפורש אחרת בתקנון ו/או בהסדר התחיקתי, יחולו גם על כספי הפיצויים בחשבונות העמיתים בהתאמה

ו. שינוי במסמכי היסוד של הקופה:

בתקופת הדוח לא שונו מסמכי היסוד של חברה הקופה, לרבות תקנונה. שינויים בתקנון החברה המנהלת מפורטים בפרק א' סעיף 4 בדוח עסקי הדירקטוריון של החברה.

ז. ניתוח זכויות עמיתי קופת הגמל

א. יחס נזילות:

שיעור הסכומים שהעמיתים בקופה רשאים למשוך מתוך כלל נכסי הקופה (להלן-יחס הנזילות) נכון לסוף שנת 2012, הינם כדלקמן:

שיעור סכומים נזילים	
אחוזים	
31.12.2012	מסלול
24.39%	מסלול כללי
48.51%	מסלול ללא מניות

"קו הבריאות" – קופת גמל לתגמולים ופיצויים לשכירים ולעצמאים

ב. משך חיים ממוצע של החסכון:

משך החיים הממוצע של זכויות העמיתים, עבור אותם עמיתים שחשכונוניהם טרם הבשולו, המשקף את הזמן תממוצע הדרוש כדי שכל העמיתים יגיעו לתום תקופת החיסכון, ליום 31.12.2012 הינו כדלקמן:

משך חיים ממוצע שנים	
שנים	מסלול
31.12.2012	מסלול כללי
8.45	מסלול ללא מניות
3.39	

ג. שינוי במספר חשבונות העמיתים:

מספר חשבונות העמיתים סוג עמיתים	לתחילת השנה	הצטרפו השנה	פרשו השנה	לסוף השנה
שכירים	42,940	1,068	1,006	43,002
עצמאיים	5,066	68	257	4,877
סה"כ	48,006	1,136	1,263	47,879
מתוכם חשבונות ביתרה של עד 500 ₪ ללא תנועה בשנה האחרונה	6,952	4,696	280	11,368

ד. ניתוח והסברי הנהלה: לדעת ההנהלה, הפעולות נעשו במהלך העסקים הרגיל של הקופה. אם זאת הגידול במצטרפים השנה לבעלי יתרות עד 500 ש"ח ללא תנועה, נובע משינוי הגדרות בקובץ המינהלי של נתוני העמיתים.

"קו הבריאות" – קופת גמל לתגמולים ופיצויים לשכירים ולעצמאים

ג. מידע אודות דמי הניהול

ליום 31 בדצמבר 2012			
מסלול	שיעור דמי הניהול לתקופה 2012	מספר עמיתים	סך נמסים באלפי ש"ח
מסלול כללי	0.31%	42,505	1,577,529
מסלול ללא מניות	0.31%	180	13,156

מידע אודות חמשת המעסיקים הגדולים בקופה:

לשנה שהסתיימה ביום

31 לדצמבר 2012

0.31%	שיעור דמי ניהול ממוצא בפועל עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באחוזים)
401,415	סך היקף נכסים מנוהל עמור חמשת המעסיקים הגדולים (באלפי ש"ח)
12,052	מספר עמיתים כולל של חמשת מעסיקים גדולים

"קו הבריאות" – קופת גמל לתגמולים ופיצויים לשכירים ולעצמאים

ד. יתוח מדיניות ההשקעה

א. קו הבריאות מסלול כללי:

מדיניות תהשקעה בחקופה:

כספי החוסכים במסלול זה מושקעים על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות ובהתאם למדיניות הדירקטוריון בכל נכס המותר להשקעה, בארץ ובח"ל, על פי ההסדר החוקי ולרבות באג"ח של ממשלת ישראל, אג"ח קונצרניות, פיקדונות בבנקים, במניות, בנגזרות של מניות, אג"ח להמרה, הלוואות, מקרקעין ובהשקעות אחרות המותרות על פי ההסדר החוקי.

שינויים מהותיים בסעיפי תהשקעה לעומת שנה קודמת:

במהלך השנה, במסגרת הפעילות באפיק המניות נרכשו מניות בארץ בהיקף של כ- 44 מיליוני ₪ ונמכרו מניות בארץ בהיקף של כ- 70 מ' ₪. כמו כן נרכשו תעודות סל בחו"ל בהיקף של כ- 102 מ' ₪ ונמכרו מניות ותעודות סל בחו"ל בהיקף של כ- 65 מ' ₪.

במהלך השנה במסגרת הפעילות באפיק הקונצרני נרכשו איגרות חוב קונצרניות בהיקף של כ- 110 מ' ₪ ונמכרו אג"ח קונצרניות בהיקף של כ- 23 מ' ₪.

במסגרת הפעילות באפיק הממשלתי נרכשו אגרות חוב ממשלתיות שאינן צמודות בהיקף של כ- 112 מ' ₪ ונמכרו איגרות חוב ממשלתיות שאינן צמודות בהיקף של כ- 36 מ' ₪. כן נרכשו אגרות חוב ממשלתיות צמודות בהיקף של כ- 77 מ' ₪ ונמכרו אגרות חוב ממשלתיות צמודות בהיקף של כ- 55 מ' ₪. בנוסף, נמכרו מק"מים בהיקף של כ- 4 מ' ₪.

"קו הבראות" – קופת גמל לתגמולים ופיצויים לשכירים ולעצמאים

השוואה של תשואת קופת הגמל למדד הייחוס :

תשואה משוקללת באחוזים	תשואת מדד הייחוס באחוזים	מדד ייחוס	שיעור האפיק מנמסי המסלול באחוזים	אפיק ההשקעה
2.62%	9.00%	ת"א 100 - 70% MSCI WORLD - 30%	29.07%	מניות*
1.57%	5.82%	ממשלתי שקלי 2-5 שנים - 50% ממשלתי צמוד 2-5 שנים - 50%	26.94%	אג"ח ממשלתי
2.61%	7.96%	תל בונד 60	32.80%	אג"ח קונצרני
0.55%	8.17%	תשואת המסלול	6.76%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדל"ן, מכשירים מובנים)**
0.36%	8.17%	תשואת המסלול	4.43%	עוי"ש, פרי"י, פק"ימ
7.71%			100.00%	סה"כ
8.17%				תשואת המסלול
-0.46%				הפרש

* מניות, כוללת תעודות סל, כתבי אופציה וקרנות נאמנות.

** לרבות הלוואות פקדונות וחייבים / זכאים אחרים.

תשואת מדדי הייחוס :

תשואת מדד ת"א 100 : 7.21%

תשואת מדד MSCI WORLD : 13.18%

תשואת מדד ממשלתי שקלי 2-5 : 6.93%

תשואת מדד ממשלתי צמוד 2-5 : 4.71%

תשואת מדד תל בונד 60 : 7.96%

"קו הבריאות" – קופת גמל לתגמולים ופיצויים לשכירים ולעצמאים

ב. קו הבריאות – מסלול ללא מניות:

מדיניות ההשקעה בתקופה:

לפחות 79% מהנכסים יושקעו באג"ח מדינה, אג"ח מדורגות A ומעלה ופיקדונות בבנקים. בכל מקרה לא יושקעו יותר מ-12% מהנכסים באג"ח קונצרני. יתרת הנכסים יושקעו על פי דעתה של וועדת ההשקעות בכפוף למגבלות ולכללים שנקבעו בתקנות ההשקעה. הנכסים במסלול זה יושקעו בארץ ובחו"ל.

שינויים מהותיים בסעיפי ההשקעה לעומת שנהיקוחמת:

במהלך השנה, המשיכה תקרן לשמור על רמת חשיפה גבוהה לאגרות חוב ממשלתיות. במסגרת פעילות זו נרכשו ונמכרו מק"מים, ואגרות חוב ממשלתיות צמודות ושאינן צמודות וזאת בהתאם להפקדות ומשיכות העמיתים במסלול.

השוואה של השוואת קופת הגמל למדד הייחוס:

תשואה משוקללת באחוזים	תשואת מדד הייחוס באחוזים	מדד ייחוס	שיעור האפיק מנכסי המסלול באחוזים	אפיק ההשקעה
				מניות
2.20%	2.61%	מדד מק"מים	84.49%	אג"ח ממשלתי
0.08%	7.95%	תל בונד 20	1.01%	אג"ח קונצרני
			0.00%	אחר (קרנות השקעה פרטיות, קרנות נדל"ן, מכשירים מובנים)
0.37%	2.58%		14.50%	עו"ש, פרי"י, פק"מ
2.65%			100.00%	סה"כ
2.58%				תשואת המסלול
0.07%				הפרש

תשואת מדדי הייחוס:

תשואת מדד מק"מים: 2.61%

תשואת מדד תל בונד 20: 7.95%

"קו הבריאות" – קופת גמל לתגמולים ופיצויים לשכירים ולעצמאים

ה. ניהול סיכונים

א. מדיניות ניהול הסיכונים ותיאור השיטות וההערכות:

ראה סעיף 29 בדוח עסקי תאגיד

ב. סיכוני נזילות:

קו הבריאות מסלול סללי

ליום 31 בדצמבר 2012

נכסים (באלפי ₪)	נזילות (בשנים)
1,419,464	נכסים נזילים וסחירים
23,389	מח"מ של עד שנה
109,098	מח"מ מעל שנה
26,306	אחרים
<u>1,578,257</u>	סה"כ

קו הבריאות מסלול ללא מניות

ליום 31 בדצמבר 2012

נכסים (באלפי ₪)	נזילות (בשנים)
13,157	נכסים נזילים וסחירים
0	מח"מ של עד שנה
0	מח"מ מעל שנה
0	אחרים
<u>13,157</u>	סה"כ

היחס שבין שיעור הנכסים הסחירים והנזילים לבין שיעור זכויות העמיתים הניתנים למשיכה

היחס בין שיעור הנכסים הסחירים והנזילים לבין שיעור הנכסים הנזילים שהעמיתים רשאים למשוך	שיעור נכסים סחירים %	
3.69	89.94%	מסלול כללי
2.06	100.00%	מסלול ללא מניות

הנהלת הקרן סבורה שיחס זה מספק מענה הולם לאפשרות של עמיתים למשוך את יתרות הכספים שצברו בקרן.

מידע לגבי יחס הנזילות וסיכון הנזילות ראה בפרק ב' סעיף א' לעיל ' ובפרק ב' סעיף ה' לעיל, בהתאמה.

"קו הבראות" – קופת גמל לתגמולים ופיצויים לשכירים ולעצמאים

ג. סיכוני שוק:

(1) סיכון מדד וסיכון מטבע -

מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2012				
	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	לא צמוד	
סך הכל	אלפי ₪	אלפי ₪	אלפי ₪	
1,578,257	214,980	590,396	772,881	סך נכסי קופת הגמל
0	0	0	0	חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא

מסלול ללא מניות

ליום 31 בדצמבר 2012				
	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	במטבע חוץ או בהצמדה אליו	לא צמוד	
סך הכל	אלפי ₪	אלפי ₪	אלפי ₪	
13,157	-	4,488	8,669	סך נכסי קופת הגמל
0	0	0	0	חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא

"קו הבראות" – קופת גמל לתגמולים ופיצויים לשכירים ולעצמאים

(2) סיכון ריבית –

מסלול כללי

<u>ליום 31 בדצמבר 2012</u>	
<u>ניתוח רגישות לשינוי בשיעור הריבית (א) (ב)</u>	
<u>1%</u>	<u>-1%</u>
<u>אחוזים</u>	
2.62%	-2.45%

תשואת תיק ההשקעות

מסלול ללא מניות

<u>ליום 31 בדצמבר 2012</u>	
<u>ניתוח רגישות לשינוי בשיעור הריבית (א) (ב)</u>	
<u>1%</u>	<u>-1%</u>
<u>אחוזים</u>	
1.64%	-1.58%

תשואת תיק ההשקעות

- א. ניתוח הרגישות ביחס לשינוי בריבית הינו גם ביחס למכשירים בריבית קבועה וגם ביחס למכשירים בריבית משתנה. ביחס למכשירים בריבית קבועה, החשיפה הינה ביחס לערך הפנקסני של המכשיר וביחס למכשירים בריבית משתנה, החשיפה הינה ביחס לתזרים המזומנים מהמכשיר הפיננסי. לצורך חישוב ניתוח הרגישות נלקח בחשבון שינוי בריבית מתחילת השנה גם לגבי נכסים שנרכשו במהלך השנה.
- ב. ניתוח הרגישות כולל רק את הסעיפים שערכם יושפע באופן ישיר כתוצאה משינוי בשיעור הריבית.

"קו הבראות" – קופת גמל לתגמולים ופיצויים לשכירים ולעצמאים

(3) פירוט חשיפה לענפי משק עבור השקעות במסשירים הוניים:

מסלול כללי
ליום 31 בדצמבר 2012

מסה"כ	סה"כ	%	נסחרות		ענף משק
			לא סחיר	נסחרות במדד מניות היתר	
מסה"כ	סה"כ	%	אלפי ₪	אלפי ₪	
	66,287	24%	0	66,287	בנקים
	8,320	3%	0	8,320	ביטוח
	1,500	1%	205	1,295	ביומד
	29,956	11%	517	29,439	טכנולוגיה
	19,365	7%	398	18,967	מסחר ושרותים
	22,783	8%	1,282	21,501	נדלן ובינוי
	85,715	32%	-	85,715	תעשייה
	18,116	7%	-	18,116	השקעה ואחזקות
	19,276	7%	-	19,276	נפט גז
	-	0%	-	-	אחר
	-	0%	-	-	אגח ממשלתי
100%	271,318		0	2,402	סך הכל

א. סיכוני אשראי:

(1) חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם:

מסלול כללי
ליום 31 בדצמבר 2012

סה"כ	שאינם		סה"כ נכסי חוב
	סחירים	סחירים	
אלפי ₪	אלפי ₪	אלפי ₪	
1,020,332	131,088	889,244	בארץ
0			בחו"ל
1,020,332	131,088	889,244	

"קו הבראות" – קופת גמל לתגמולים ופיצויים לשכירים ולעצמאים

מסלול עלא מניות

ליום 31 בדצמבר 2012

סה"כ	שאים	
	סחירים	סחירים
	אלפי ₪	
10,851	-	10,851
-	-	-
10,851	-	10,851

בארץ
בחו"ל
סה"כ נכסי חוב

"קו הבראות" – קופת גמל לתגמולים ופיצויים לשכירים ולעצמאים

(2) פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים:

מסלול כללי:

<u>ליום 31 בדצמבר</u> <u>2012</u> <u>דירוג מקומי (*)</u> <u>אלפי ₪</u>	<u>נכסי חוב בארץ</u>
434,305	<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>
	אגרות חוב ממשלתיות
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב
	אחרים בדירוג:
193,722	AA ומעלה
253,551	BBB עד A
4,342	נמוך מ - BBB
3,324	לא מדורג
889,244	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
	<u>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u>
	אגרות חוב קונצרניות ופקדונות
	בבנקים ובמוסדות פיננסיים
	בדירוג:
83,758	AA ומעלה
38,841	BBB עד A
67	נמוך מ - BBB
1,271	לא מדורג
-	הלוואות לעמיתים
7,151	הלוואות לאחרים
131,088	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
1,020,332	סך הכל נכסי חוב בארץ
94,428	מזה - נכסי חוב בדירוג פנימי (**)

(*) כל דירוג כולל בתוכו את כל הטוחחים לדוגמא דירוג A כולל A- ועד A+

(**) נכסים בדירוג פנימי הנם בעיקר פקדונות ושטרי הון של הבנקים המדורגים ע"י מרווח הוגן.

"קו הבריאות" – קופת גמל לתגמולים ופיצויים לשכירים ולעצמאים

מסלול ללא מניות:

<u>ליום 31 בדצמבר</u> <u>2012</u> <u>דירוג מקומי (*)</u> <u>אלפי ₪</u>	<u>נכסי חוב בארץ</u>
	<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u>
10,693	אגרות חוב ממשלתיות
	אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב
	אחרים בדירוג:
148	AA ומעלה
10	BBB עד A
-	נמוך מ- BBB
-	לא מדורג
<u>10,851</u>	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
	<u>נכסי חוב שאינם סחירים בארץ</u>
	אגרות חוב קונצרניות ופקדונות
	בבנקים ובמוסדות פיננסיים
	בדירוג:
-	AA ומעלה
-	BBB עד A
-	נמוך מ- BBB
-	לא מדורג
-	הלוואות לעמיתים
-	הלוואות לאחרים
<u>-</u>	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
<u>10,851</u>	סך הכל נכסי חוב בארץ
<u>-</u>	מזה - נכסי חוב בדירוג פנימי (**)

(*) כל דירוג כולל בתוכו את כל הטווחים לדוגמא דירוג A כולל A- ועד A+.

"קו הבריאות" – קופת גמל לתגמולים ופיצויים לשכירים ולעצמאים

3) שיעור הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן:

החל מיום 20 במרס, 2011, מספקת קבוצת מרווח הוגן ציטוטי נחירים ושערי ריבית היוון, לגופיים מוסדיים, לשערוך נכסי חוב לא סחירים (להלן - המודל החדש). מאותו מועד הפסיקה חברת "שערי ריבית" לספק ציטוטים אלו לגופיים המוסדיים. המודל החדש בעיקרו אינו מתבסס על דירוג האשראי של הנכס אלא על חלוקת השוק הסחיר לעשירונים בהתאם לחשואה לפדיון של נכסי החוב. וקביעת מיקום הנכס הלא סחיר באותם עשירונים וזאת בהתאם לפרמיית הסיכון הוגזרת ממחירי עסקאות/הנפקות בשוק הלא סחיר. המודל החדש מביא לידי ביטוי באופן עדכני יותר שינויים בפרמיית הסיכון של נכסי החוב, כפי שאלו משחקפים בשוק הסחיר בהתאם לשינויים באותו עשירון.

להלן מידע בדבר ריבית ממוצעת משוקללת בגין כל אחת מקבוצות הדירוג:

א. מטלול כללי:

ליים 31 בדצמבר 2012 באחוזים	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דירוג(*):
1.32%	AA ומעלה
4.06%	A
0.00%	BBB
0.00%	נמוך מ - BBB
0.00%	לא מדורג

(*) המקורות לרמת הדירוג בישראל הינן חברות הדירוג "מעלות", "מדורג" ודירוג פנימי. נתוני חברת מדורג הועברו לסמלי הדירוג לפי מקדמי המרה מקובלים. כל דירוג כולל בתוכו את כל הטוחים, לדוגמא: דירוג A כולל A- ועד A+.

"קו הבראות" – קופת גמל לתגמולים ופיצויים לשכירים ולעצמאים

(4) פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאינם סחירים:

מסלול כללי

ליום 31 בדצמבר 2012

%	סכום	
מסה"כ	אלפי ₪	ענף משק
19%	198,651	בנקים
3%	28,865	ביטוח
0%	-	ביומד
0%	-	טכנולוגיה
9%	95,273	מסחר ושרותים
15%	148,670	נדלן ובינוי
2%	18,870	תעשייה
7%	70,604	השקעה ואחזקות
0%	2,912	נפט גז
2%	22,182	אחר
43%	434,305	אגח ממשלתי
100%	1,020,332	סך הכל

מסלוליללא מניות

ליום 31 בדצמבר 2012

%	סכום	
מסה"כ	אלפי ₪	ענף משק
0%	39	בנקים
0%	-	ביטוח
0%	-	ביומד
0%	-	טכנולוגיה
1%	97	מסחר ושרותים
0%	12	נדלן ובינוי
0%	-	תעשייה
0%	10	השקעה ואחזקות
0%	-	נפט גז
0%	-	אחר
99%	10,693	אגח ממשלתי
100%	10,851	סך הכל

"קו הבראות" – קופת גמל לתגמולים ופיצויים לשכירים ולעצמאים

ה) סיכונים תפעולים משפטיים:

ראה דוח עסקי תאגיד, סעיף 3.ב.22'

ו. נושאים מסוימים אליהם הפנה רואה החשבון המבקר של קופת הגמל

רואה החשבון לא הפנה בחוות דעתו את תשומת הלב לנושאים מסוימים אליהם יש להתייחס במסגרת סקירה ההנחלה.

"קו הבראות" – קופת גמל לתגמולים ופיצויים לשכירים ולעצמאים

2. בקרות ונהלים

הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה המנהלת, בשיתוף המנכ"ל ומונהל הכספים של החברה המנהלת העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את היעילות של חקירות ונהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה המנהלת ונושא המשרה חבכיר ביותר בתחום הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות נהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת הפן יעילות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה המנהלת נדרשת לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2012 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.

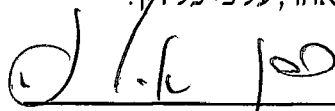
"קו הבריאות" – קופת גמל לתגמולים ופיצויים לשכירים ולעצמאים

הצהרה (certification)

אני, אילנה כהן, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של "קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים ופיצויים לשכירים ולעצמאים " (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2012 (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 ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של קופת הגמל וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בקופת הגמל המצהירים הצהרה זו אתראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של קופת הגמל; וכן-
(א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, 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 לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל 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 המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


אילנה כהן, מנכ"ל

20/3/2013
תאריך

¹ כהגדרתם בהוראות חוזר גופים מוסדיים לענין בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים.

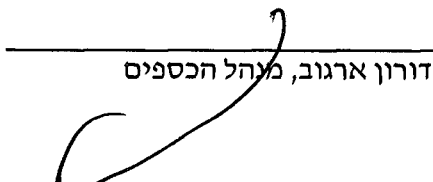
"קו הבריאות" – קופת גמל לתגמולים ופיצויים לשכירים ולעצמאים

הצהרה (certification)

אני, דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של "קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים ופיצויים לשכירים ולעצמאים" (להלן: "קופת הגמל") לשנת 2012 (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 שנוכלו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי נאת תוצאות הפעילות של קופת הגמל וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקופת הגמל למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בקופת הגמל המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של קופת הגמל; וכן-
(ה) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקופת הגמל, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, במרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ו) 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 לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
(ז) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של קופת הגמל והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
(ח) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצתרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל:
(ג) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקופת הגמל; וכן-
(ד) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקופת הגמל.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


דורון ארגוב, מנהל הכספים

20/3/2013
תאריך

¹ כהגדרתם בהוראות חוזר גופים מוסדיים לענין בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים.

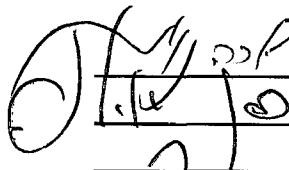
"קו הבראות" – קופת גמל לתגמולים ופיצויים לשכירים ולעצמאים

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של "קו הבראות - קופת גמל לתגמולים ופיצויים לשכירים ולעצמאים" (להלן: "קופת הגמל") אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של קופת הגמל תוכננה כדי לספק מידה סבירה של ביטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה המנהלת לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל והוראות הממונה על שוק ההון. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקרות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות ההנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

הנהלת החברה המנהלת בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2012, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של "ה-COSO Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission". בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2012, הבקרה הפנימית של קופת הגמל על דיווח כספי הינה אפקטיבית.


ק.כ. (חתימה)
א.א. (חתימה)
א.א. (חתימה)

יו"ר הדירקטוריון : שרה נועם
מנכ"ל : אילנה כהן
מנהל הכספים : דורון ארגוב

תאריך אישור הדוח: 20/3/2013

קו חבריאות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

=====

"קו חבריאות" - קופת גמל לתגמולים ולפיצויים לשכירים ולעצמאיים

דין וחשבון כספי

לשנת 2012

קו הבריאות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

=====

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים ולפיצויים לשכירים ולעצמאיים

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2012

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	דוח רואי החשבון המבקרים
3-4	דוחות על המצב הכספי
5-6	דוחות הכנסות והוצאות
7-8	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
9-22	באורים לדוחות הכספיים

ורדי לוטרבך ושות'

רואי חשבון

דוח רואי החשבון המבקרים לעמיתים של

קו חבריאות – קופת גמל לתגמולים ולפיצויים לשכירים ולעצמאים

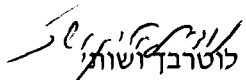
בניהול קו חבריאות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי של "קו חבריאות" – קופת גמל לתגמולים ולפיצויים לשכירים ולעצמאים (להלן – הקופה) בניהול קו חבריאות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן – החברה) לימים 31 בדצמבר 2012 ו-2011 ואת דוחות הכנסות והוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשלי"ג – 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את חביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הני"ל משקפים באופן נאות מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2012 ו-2011 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים שלה לכל אחת מהשנים שהסתיימו באותם תאריכים בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר, 2012, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 20 במרס, 2013 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.


ורדי לוטרבך ושות'

רואי חשבון

תל-אביב: 20 מרץ 2013

ורדי לוטרבך ושות'

רואי חשבון

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של

קו הבריאות- הברה לניהול קופות גמל בע"מ

תוכנית קו הבריאות – קופת גמל לתגמולים ולפיצויים לשכירים ולעצמאים

בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של תוכנית קו הבריאות – קופת גמל לתגמולים ולפיצויים לשכירים ולעצמאים (להלן - הקופה) ליום 31 בדצמבר 2012, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן - COSO). הדירקטוריון וההנהלה של קו הבריאות – הברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן – החברה המנהלת) אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי המצורף. אחרייתנו היא לחוות דעה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה- (PCAOB) Public Company Accounting Oversight Board בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, אשר אומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קויימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נחלים אחרים שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של בטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר. בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי הקופה (לרבות הוצאתם מרשותה) (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקופה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת;

ו-(3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי הקופה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

רמת גן: רח' היצירה 18 מיקוד 52521, טל. 03-7514514, פקס. 03-7514511

E-mail: brit-g@zahav.net.il

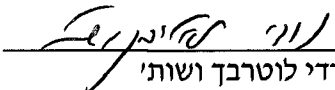
ורדי לוטרבך ושות'

רואי חשבון

בשל מגבלותיה המגבנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעות. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי תשופה לסיכון שבקרות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שיוויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה המנהלת קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר 2012 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של הקופה לימים 31 בדצמבר 2012 ו- 2011 ולכל אחת מהשנתיים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 והדוח שלנו מיום 20 במרץ 2013, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.


ורדי לוטרבך ושות'
רואי חשבון

20.3.13
תאריך

קו הבריאות הברה לניהול קופות גמל בע"מ


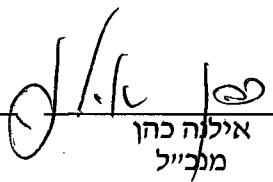
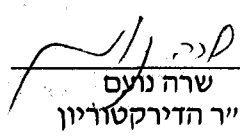
=====

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים ולפיצויים לשכירים ולעצמאיים

דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר			
2011	2012		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	באור	
75,211	59,798		רכוש שוטף
2,969	1,357	3	מוזמנים ושווי מזומנים
78,180	61,155		חייבים וותרות חובה
			סך כל רכוש שוטף
			השקעות פיננסיות
796,123	900,095	4	נכסי חוב סחירים
156,453	131,088	5	נכסי חוב שאינם סחירים
280,847	271,318	6	מניות
188,182	227,758	7	השקעות אחרות
1,421,605	1,530,259		סך כל השקעות פיננסיות
			סך כל נכסים
<u>1,499,785</u>	<u>1,591,414</u>		
			התחייבויות וזכויות העמותים
3,560	729	8	זכאים ויתרות זכות
1,496,225	1,590,685		זכויות העמיתים
<u>1,499,785</u>	<u>1,591,414</u>		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 דורון ארגוב, רו"ח מנהל הכספים	 אילנה כהן מנכ"ל	 שרה נועם יו"ר הדירקטוריון	20 במרץ 2013 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	---	--	---

קו הבריאות הבריה לניהול קופות גמל בע"מ

=====

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים ולפיצויים לשכירים ולעצמאיים

דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר

2011		2012		באור	
אלפי ש"ח מסלול ללא מניות	אלפי ש"ח מסלול כללי	אלפי ש"ח מסלול ללא מניות	אלפי ש"ח מסלול כללי		
1,596	73,615	2,304	57,494		רכוש שוטף
-	2,969	2	1,355	3	מזומנים ושווי מזומנים חייבים ויתרות חובה
<u>1,596</u>	<u>76,584</u>	<u>2,306</u>	<u>58,849</u>		סך כל רכוש שוטף
6,260	789,863	10,851	889,244	4	השקעות פיננסיות
-	156,453	-	131,088	5	נכסי חוב סחירים
-	280,847	-	271,318	6	נכסי חוב שאינם סחירים מניות
-	188,182	-	227,758	7	השקעות אחרות
<u>6,260</u>	<u>1,415,345</u>	<u>10,851</u>	<u>1,519,408</u>		סך כל השקעות פיננסיות
<u>7,856</u>	<u>1,491,929</u>	<u>13,157</u>	<u>1,578,257</u>		סך כל נכסים
2	3,558	1	728	8	זכאים ויתרות זכות
7,854	1,488,371	13,156	1,577,529		זכויות העמיתים
<u>7,856</u>	<u>1,491,929</u>	<u>13,157</u>	<u>1,578,257</u>		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

קו הבריאות הברה לניהול קופות גמל בע"מ

=====

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים ולפיצויים לשכירים ולעצמאיים

דוחות הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2011	2012	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	באור
1,708	1,199	
21,101	64,540	
1,118	18,017	
(75,179)	24,733	
1,888	13,504	
(51,072)	120,794	
-	6	
(49,364)	121,999	
4,448	4,182	9
887	1,455	10
1,300	592	11
643	845	14
7,278	7,074	
(56,642)	114,925	

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות:

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

הכנסות אחרות

סך כל הכנסות (ההפסדים)

הוצאות

דמי ניהול

עמלות ניהול השקעות

ביטוח חיים

מסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לשנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

=====

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים ולפיצויים לשכירים ולעצמאיים

דוחות הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2011		2012		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
מסלול ללא מניות	מסלול כללי	מסלול ללא מניות	מסלול כללי	באור
15	1,693	37	1,162	
76	21,025	241	64,299	
-	1,118	-	18,017	
-	(75,179)	-	24,733	
-	1,888	-	13,504	
76	(51,148)	241	120,553	
-	-	2	4	
91	(49,455)	280	121,719	
12	4,436	31	4,151	13
6	881	10	1,445	10
-	1,300	-	592	11
-	643	2	843	14
18	7,260	43	7,031	
73	(56,715)	237	114,688	

הכנסות (הפסדים)

ממזומנים ושווי מזומנים

מהשקעות :

מנכסי חוב סחירים

מנכסי חוב שאינם סחירים

ממניות

מהשקעות אחרות

הכנסות אחרות

סך כל הכנסות (ההפסדים)

הוצאות

דמי ניהול

עמלות ניהול השקעות

ביטוח חיים

מסים

סך כל ההוצאות

עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לשנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קו הבריאות הברה לניהול קופות גמל בע"מ

=====

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים ולפיצויים לשכירים ולעצמאיים

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2011	2012
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

1,550,848 1,496,225

זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה

86,893 91,198

תקבולים מדמי גמולים

(69,731) (84,524)

תשלומים לעמיתים

העברות צבירה לקופה

794	843
125	27
2,070	6,151
6,502	7,145
9,491	14,166

העברות מחברות ביטוח

העברות מקרנות פנסיה חדשות

העברות מקופות גמל

העברות בין מסלולים

העברות צבירה מהקופה

(2,592)	(1,702)
(678)	(914)
(14,862)	(31,544)
(6,502)	(7,145)
(24,634)	(41,305)

העברות לחברות הביטוח

העברות לקרנות פנסיה חדשות

העברות לקופות גמל

העברות בין מסלולים

(15,143) (27,139)

העברות צבירה, נטו

(56,642) 114,925

עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) השנה

1,496,225 1,590,685

זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קו הבריאות הבריה לניהול קופות: גמל בע"מ

=====

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים ולפיצויים לשבירים ולעצמאיים

2011		2012		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
מסלול ללא מניות	מסלול כללי	מסלול ללא מניות	מסלול כללי	
1,943	1,548,905	7,854	1,488,371	זכויות העמותים ליום 1 בינואר של השנה
113	86,780	534	90,664	תקבולים מדמי גמולים
(777)	(68,954)	(922)	(83,602)	תשלומים לעמיתים
				העברות צבירה לקופה
-	794	-	843	העברות מחברות ביטוח
-	125	-	27	העברות מקרנות פנסיה חדשות
-	2,070	251	5,900	העברות מקופות גמל
6,502	-	6,424	721	העברות בין מסלולים
6,502	2,989	6,675	7,491	
				העברות צבירה מהקופה
-	(2,592)	-	(1,702)	העברות לחברות הביטוח
-	(678)	-	(914)	העברות לקרנות פנסיה חדשות
-	(14,862)	(501)	(31,043)	העברות לקופות גמל
-	(6,502)	(721)	(6,424)	העברות בין מסלולים
-	(24,634)	(1,222)	(40,083)	
6,502	(21,645)	5,453	(32,592)	העברות צבירה, נטו
73	(56,715)	237	114,688	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) השנה
7,854	1,488,371	13,156	1,577,529	זכויות העמותים ליום 31 בדצמבר, של השנה

קו הבריאות הברה לניהול קופות גמל בע"מ

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים ולפיצויים לשכירים ולעצמאיים

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי

א. "קו הבריאות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ" (להלן: "החברה") מנהלת את קו הבריאות – קופת גמל לשכירים ולעצמאים (להלן: "הקופה") כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן: "חוק קופות הגמל").

ב. זכאי להצטרף לקופה כל עובד שהינו אח או אחות, העובד בבית חולים ו/או במרפאה ו/או בקהילה וכדומה ו/או המיוצג על ידי הסתדרות האחיות חטיבת האחים והאחיות בבתי החולים ו/או כל איגוד מקצועי יציג לעובדים במקצועות אלה.

ג. על פי תקנון החברה המנהלת ועל פי מטרותיה, פעילות החברה המנהלת וכל נכסיה לא יהיו למטרות רווח. אי לכך החברה המנהלת מחייבת את הקופה בדמי ניהול על פי הוצאותיה בפועל ובכפוף לשיעור המרבי שיקבע על פי הוראות הדין. (ראה גם ביאור 9)

ד. במהלך חודש פברואר 2009 החל לפעול בקופה מסלול נוסף, מסלול ללא מניות. במסלול זה לא תהיה השקעה במניות או אופציות או ניירות ערך המיירים וכן בקרנות נאמנות המתמחות בהשקעות כאמור.

ה. הגדרות דוחות כספיים אלה -

הקופה – "קו הבריאות" - קופת גמל לשכירים ולעצמאים.

החברה המנהלת - קו הבריאות - ניהול קופות גמל בע"מ.

הבנק – בנק הפועלים בע"מ.

חוק קופות הגמל – חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה – 2005.

תקנות מס הכנסה – תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד 1964.

אגף שוק ההון – אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר.

הממונה - הממונה על אגף שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר.

צדדים קשורים - כמשמעותם בגילויי דעת של לשכת רואי חשבון בישראל, בתקנות מס הכנסה ובתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012.

בעלי עניין – כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע, 2010.

מדד – מדד המתירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. עיקרי המדיניות החשבונאית:

1. הדוחות הכספיים ערוכים לפי הנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון שבמשרד האוצר.

2. הדיווח הכספי בדוחות אלו הוא בשקלים חדשים נומינליים.

קו הבריאות הבריה לניהול קופות: גמל בע"מ

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים ולפיצויים לשבירים ולעצמאיים

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

3. שיטת הדיווח בדוחות הכספיים ככלל היא לפי בסיס מצטבר, למעט האמור בסעיף 4 לתלן.

4. תקבולים והעברות לקופה ותשלומים והעברות מהקופה נכללים במסגרת החשבונות של זכויות העמיתים עם גבייתם או עם פירעונם בהתאמה, לפיכך לא יירשם במסגרת המאזן או הדוח על השינויים בזכויות העמיתים חוב שנצבר בגין סעיף זה וטרם שולם.

ב. הערכת נכסי ותחייבויות הקופה:

1. כללי:

א. החל משנת 2005 מיישמת הקופה את תיקון תקנות מס הכנסה (להלן - התיקון) בדבר שינוי שיטת שערך הנכסים הבלתי סחירים. התיקון קבע שינוי משיטת העלות המתואמת לשיטת השווי ההוגן, שחושב באמצעות מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שערי הריבית להיוון נקבעו על ידי חברה שסיפקה ציטוט ריביות ביחס לדירוגי הסיכון השונים ואשר נבחרה לשם כך במסגרת מכרז שערך אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון (ראה ג' לחלק).

בהתאם להוראת שעה חוזר גופים מוסדיים 2009-9-2, החל מחודש ינואר, 2009, רשאית הקופה לשערך חלק מנכסי החוב חלא סחירים שנרכשו החל מחודש זה ועד ליום 31 בדצמבר, 2009, בכפוף לתנאים המופיעים בחוזר, לפי עלות מתואמת.

ב. ביום 16 במרס, 2011 פרסם משרד האוצר- אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון, את חוזר גופים מוסדיים 2011-9-2, שקבע הוראות חדשות בדבר חישוב שווי נכסים לא סחירים של גוף מוסדי. החוזר קבע, בין היתר, הגדרות והוראות חדשות לחישוב ניירות ערך דלי סחירות, נכסים לא סחירים מורכבים, מניות לא סחירות ונגזרים פיננסיים לא סחירים.

ג. ביום 24 בפברואר, 2011 פרסם משרד האוצר הודעה לעיתונות לפיה זכתה קבוצת "מרווח הוגן" במכרז להקמה ולתפעול של מאגר ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים (להלן - המכרז). החל מיום 20 במרס, 2011 (להלן - יום המעבר), מספקת קבוצת מרווח הוגן ציטוטי מחירים ושערי ריבית היוון, לגופים מוסדיים, לשערך נכסי חוב לא סחירים (להלן - המודל החדש). מאותו מועד הפסיקה חברת "שערי ריבית" לספק ציטוטים אלו לגופים המוסדיים. המודל החדש בעיקרו אינו מתבסס על דירוג האשראי של הנכס אלא על הלוקת השוק הסחיר לעשירונים בהתאם לתשואה לפדיון של נכסי החוב וקביעת מיקום הנכס הלא סחיר באותם עשירונים וזאת בהתאם לפרמיית הסיכון הנגזרת ממחירי עסקאות/הנפקות בשוק הלא סחיר. המודל החדש מביא לידי ביטוי באופן עדכני יותר שינויים בפרמיית הסיכון של נכסי החוב, כפי שאלו משתקפים בשוק הסחיר בהתאם לשינויים באותו עשירון.

המעבר למודל החדש מיושם כשינוי אומדן. אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים כתוצאה מיישום המודל החדש ביום המעבר.

קו הבראות הברה לניהול קופות גמל בע"מ

"קו הבראות" - קופת גמל לתגמולים ולפיצויים לשבירים ולעצמאיים

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2. השקעות ליום 31 בדצמבר, 2012 ו-2011 נכללו כמפורט להלן:

א. הגדרות נוספות בסעיף זה:

ניירות ערך לא סחירים מורכבים - כהגדרתם בחוזר גופים מוסדיים 2011-9-2.

ב. שווי מזומנים:

כשווי מזומנים נחשבות השקעות שנוילותן גבוהה הכוללות, בין היתר, פקדונות לזמן קצר שהופקדו בבנק והתקופה עד למועד מימושם בעת ההשקעה בהם לא עלתה על שלושה חודשים (שנה קודמת חודש אחד) ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

ג. ניירות ערך סחירים:

ניירות ערך סחירים בארץ - לפי השער שפורסם בבורסה ליום העסקים האחרון למועד הדיווח.

ניירות ערך סחירים בחו"ל - לפי השער שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה בחו"ל או בשוק מוסדר בו הוא נסחר ולפי שערי החליפין היציגים ליום העסקים האחרון בתאריך הדיווח.

קרנות להשקעות משותפות נאמנות - לפי שער הפדיון שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה או בשוק מוסדר בו הוא נסחר.

נגזרים סחירים - כאמור בנייר ערך סחיר.

ג. שיעורי השינוי במדדים נבחרים (באחוזים):

לשנה שנסתיימה ביום 31
בדצמבר

<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
3.82	2.28	2.55	1.44
(0.71)	(5.99)	7.66	(2.30)

שיעור העליה (ירידה) במדד המחירים לצרכן (מדד ידוע)
שיעור העליה (ירידה) בשער החליפין של הדולר של ארה"ב

קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים ולפיצויים לשכירים ולעצמאיים

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - חייבים וותרות חובה

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	2
2,969	1,355
<u>2,969</u>	<u>1,357</u>

מס הכנסה
ריבית ודיבידנד לקבל

ליום 31 בדצמבר	
2012	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מסלול ללא מניות	מסלול כללי
2	-
-	1,355
<u>2</u>	<u>1,355</u>

מס הכנסה
ריבית ודיבידנד לקבל

* בשנת 2011 הותרות הינן בגין המסלול הכללי בלבד

באור 4 - נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
412,354	444,998
<u>383,769</u>	<u>455,097</u>
<u>796,123</u>	<u>900,095</u>

אגרות חוב ממשלתיות
אגרות חוב קונצרניות:
שאינן ניתנות להמרה

ליום 31 בדצמבר			
2011		2012	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מסלול ללא מניות	מסלול כללי	מסלול ללא מניות	מסלול כללי
6,142	406,212	10,693	434,305
<u>118</u>	<u>383,651</u>	<u>158</u>	<u>454,939</u>
<u>6,260</u>	<u>789,863</u>	<u>10,851</u>	<u>889,244</u>

אגרות חוב ממשלתיות
אגרות חוב קונצרניות:
שאינן ניתנות להמרה

קו הבריאות הברה לניהול קופות: גמל בע"מ

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים ולפיצויים לשכירים ולעצמאיים

באורים לדוחות הכספיים

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
85,568	83,207
64,470	40,730
6,415	7,151
156,453	131,088

אגרות חוב קונצרניות:
שאינן נותנות להמרה

פקדונות בבנקים
הלוואות לאחרים

* הותרות הינן בגין המסלול הכללי בלבד

** היתרות מוצגות על פי שווי הוגן

באור 6 - מניות

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
280,847	271,318

מניות סחירות

*היתרות הינן בגין המסלול הכללי בלבד

קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים ולפיצויים לשכירים ולעצמאיים

באורים לדוחות הכספיים

באור 7 - השקעות אחרות

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
143,136	185,940
751	742
19,298	13,365
45	7
<u>163,230</u>	<u>200,054</u>
23,751	26,305
1,201	1,399
<u>24,952</u>	<u>27,704</u>
<u>188,182</u>	<u>227,758</u>

השקעות אחרות סחירות

תעודות סל

קרנות נאמנות

מוצרים מובנים

כתבי אופציות

השקעות אחרות שאינן סחירות

קרנות השקעה

מוצרים מובנים

* מנייות וניירות אחרים בלתי סחירים מושקעים במסלול הכללי בלבד.

ב. מכשירים נגזרים:

להלן סכום החשיפה, נטו לנכס הבסיס, המוצג במונחי דלתא של העסקאות הפיננסיות שנעשו לתאריך הדוח הכספי:

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	
35,153	-

מטבע זר

קו הבריאות הברה לניהול קופות גמל בע"מ

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים ולפיצויים לשכירים ולעצמאיים

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 - זכאים וותרות זכות

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
428	321
1,446	-
1,535	405
151	3
<u>3,560</u>	<u>729</u>

קו חבריאות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ - צד קשור
 התחייבות בגין חוזה עתידי *
 מוסדות ממשלתיים
 אחרים

* ראה באור 7 באשר לחשיפה בגין חוזה עתידי.

ליום 31 בדצמבר			
2011		2012	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מסלול ללא מניות	מסלול כללי	מסלול ללא מניות	מסלול כללי
2	426	1	320
-	1,446	-	-
-	1,535	-	405
-	151	-	3
<u>2</u>	<u>3,558</u>	<u>1</u>	<u>728</u>

קו הבריאות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ - צד קשור
 התחייבות בגין חוזה עתידי *
 מוסדות ממשלתיים
 אחרים

* ראה באור 7 באשר לחשיפה בגין חוזה עתידי.

קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים ולפיצויים לשכירים ולעצמאיים

באורים לדוחות הכספיים

באור 9 - דמי ניהול

א. פירוט דמי הניהול:

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2011	2012
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
4,106	4,182
342	-
<u>4,448</u>	<u>4,182</u>

דמי ניהול

דמי ניהול שנים קודמות

ב. שיעור דמי הניהול מעמיתים:

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2011	2012
%	
2	2
*	0.31

שיעור דמי הניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי הניהול הממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל (בכל מסלול)

* ככלל, החברה המנהלת גובה מעמיתי הקרן הוצאות לפי הוצאות הניהול השונות בפועל. החברה רשאית לגבות מעמיתי הקרן על פי התקנון דמי ניהול בשיעור מירבי של 2% לשנה.

דמי הניהול מחושבים ונגבים מחשבונות העמיתים מידי חודש בחודשו. שיעור דמי הניהול אחיד לכל חשבונות העמיתים.

שיעור דמי הניהול שנגבו מעמיתי הקופה בשנת החשבון הינו 0.31% בכל מסלול (אשתקד 0.26% במסלול הכללי ו- 0.23% במסלול ללא מניות).

השיעור של דמי הניהול של הקופה בהתאם לדוחות שנתיים של החברה מנהלת של קופת הגמל הינו 0.27% (אשתקד 0.27%) בכל מסלול. החישוב מתבסס על יתרת הנכסים הממוצעת במהלך השנה ומתחשב בהפרשות להוצאות שנרשמו בדוחות הכספיים.

קו הבריאות חברה לניהול קופות: גמל בע"מ

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים ולפיצויים לשבירים ולעצמאיים

באורים לדוחות הכספיים

באור 10 - עמלות ניהול השקעות

לשנה שהסוויימה ביום
31 בדצמבר

2011	2012
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
295	441
586	669
-	337
<u>586</u>	<u>1,006</u>
6	8
<u>887</u>	<u>1,455</u>

שיעור מתוך מחזור
העסקאות

2011	2012
0.05%	0.06%
2.86%	2.65%
*	0.20%

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות גיחול חיצוני:
בגין השקעה בקרנות השקעה
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

עמלות אחרות

סך הכל עמלות ניהול השקעות

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:
בגין השקעה בקרנות השקעה
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים ולפיצויים לשכירים ולעצמאיים

באורים לדוחות הכספיים

באור 10 - עמלות ניהול השקעות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2011		2012	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מסלול ללא מניות	מסלול כללי	מסלול ללא מניות	מסלול כללי
3	292	7	434
-	586	-	668
-	-	-	337
-	586	-	1,006
3	3	3	5
6	881	10	1,445

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעה בקרנות השקעה
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

עמלות אחרות

סך הכל עמלות ניהול השקעות

שיעור מתוך מחזור העסקאות 2011		שיעור מתוך מחזור העסקאות 2012	
מסלול ללא מניות	מסלול כללי	מסלול ללא מניות	מסלול כללי
0.05%	0.05%	0.06%	0.06%
-	2.86%	-	2.65%
-	*	-	0.20%

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעה בקרנות השקעה
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

* בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 9-4-2012 ולתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון), התשע"ב-2012 החל ב-1 ביולי, 2012, רושמת הקופה העמלות בגין תעודות סל. עד למועד זה רשמה הקופה עמלות אלו בניכוי ההכנסות מתעודות הסל.

קו הבראות הברה לניהול קופות: גמל בע"מ

"קו הבראות" - קופת גמל לתגמולים ולפיצויים לשכירים ולעצמאיים

באורים לדוחות הכספיים

באור 11 - ביטוח חיים

- א. עמיתי הקופה בוטחו בעבר, עד ליום 30 באפריל, 2012, בביטוח חיים קולקטיבי בחברת ביטוח. לביטוח היו זכאים להצטרף עמיתים שטוים מלאו להם 66 שנים (שנה קודמת - זהה). עמית חדל להיות מבוטח בהגיעו לגיל 70 שנה (שנה קודמת - זהה).
- ב. סכום הביטוח:
- (1) סכום הביטוח במקרה של מוות הינו 50,000 אלפי ש"ח, לא צמוד (2011 - 50,000).
- (2) במקרה של מוות כתוצאה מתאונה סכום הביטוח יהיה בגובה כפל מסכום הנ"ל. (שנה קודמת - זהה).
- ג. פרמיית הביטוח בגין המבוטחים עמדה על 60 ש"ח לשנה - 1.2 פרומיל (2011 - 60 ש"ח לשנה, 1.20 פרומיל). הפרמיה נגבתה בדרך של חיוב חשבונות העמיתים בגמר כל חודש בתלק יחסי מהסכום השנתי. חיוב העמיתים מוצג כהוצאה בדוח הכנסות והוצאות.
- ד. על פי המוסכם עם חברת הביטוח במקרה של עודף פרמיות שנתיות על תביעות ששולמו, זכאית הקופה להחזר חלק מעודף הפרמיות, לפי מפתח שנקבע.
- ה. הוצאות פרמיות ביטוח החיים, הכלולות בדוח הכנסות והוצאות לשנת החשבון הקודמת 2011 כוללות החזר בסך של 514 אלפי ש"ח בגין השתתפות ברווחים, על פי ההסדר האמור. עם זאת, בדו"ח ההכנסות והוצאות לשנת החשבון 2012, נכללו הוצאות פרמיות ביטוח חיים לתקופה 1.1.2012 - 30.4.2012 אך לא נכללו החזר עודף פרמיות. זאת עקב כך שהוסכם מול חברת הביטוח כי ההתחשבנות לגבי החזר עודף מפרמיות תדחה, כדי שניתן יהיה לקחת בחשבון גם תביעות בגין 2012 שטרם התקבלו.
- ו. כאמור, בנובמבר 2011 החליט דירקטוריון החברה שלא להאריך את הסדר הביטוח החיים הקולקטיבי וכי זה יסתיים ב-30 באפריל, 2012. הודעות על כך נמסרו לעמיתים.

קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים ולפיצויים לשפירים ולעצמאיים

באורים לדוחות הכספיים

ביאור 12 - תשואות מסלולי השקעה

תשואה שנתית נומינלית ברוטו					
תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים	2008	2009	2010	2011	2012
%	%	%	%	%	%
מסלול כללי	4.62	28.82	9.52	(3.31)	8.17
מסלול ללא מניות*	**1.65	*(0.07)	1.80	2.03	2.58

* מתייחס לתקופה של עשרה חודשים בשנת 2009 (ראה גם ביאור ג1)

** תשואה ממוצעת מתייחסת לתקופה של כ- 3.8 שנים החל ממועד הפעלת המסלול.

באור 13 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר	
2011	2012
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
4,587	5,124
-	39,688
(428)	(321)

יתרות השקעות אשר מהוות צד קשור למנהל ההשקעות "פסגות":
 קרן השקעה בלתי סחירה
 תעודות סל
 קו הבריאות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (החברה המנהלת)

קו הבריאות חברה לניהול קופות: גמל בע"מ

"קו חבריות" - קופת גמל להגמולים ולפיצויים לשכירים ולעצמאיים

באורים לדוחות הכספיים

באור 13 - ותרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2011	2012
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
82	83
4,448	4,182

עמלות בגין השקעות אשר מהוות צד קשור למנהל ההשקעות "פסגות":
עמלות בגין קרן השקעה בלתי סחירה
דמי ניהול לחברה המנהלת

באור 14 - מיסים

הקופה אושרה כקופת גמל לצורכי מס הכנסה בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2013 ולפיכך עיקר הכנסותיה פטורות ממס בהתאם לסעיף 9(2) לפקודת מס הכנסה.

לשנה שהסתיימה ביום
31 בדצמבר

2011	2012
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
635	843
7	2
1	-
643	845

מהשקעות בניירות ערך זרים בחו"ל
מס שנוכה במקור בארץ
מסים בגין אגרות חוב עבור התקופה שהקופה לא החזיקה בהם

קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

"קו הבריאות" - קופת גמל לתגמולים ולפיצויים לשכירים ולעצמאיים

באורים לדוחות הכספיים

באור 15 - ותחייבויות תלויות והתקשרויות

לתאריך המאזן קיימות התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות בגין:

א. חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958, מטיל התחייבות על תקופה בנסיבות שפורטו בחוק בגין חובות של מעבידים לעובדיהם, אשר לא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לקופה לפיצויים.

ליום 31 בדצמבר 2012 סכום חוב מעבידים בצירוף רווחי חשב כללי הינו כ- 617 אלפי ש"ח בגין שלושה מעסיקים (כ-616 אלפי ש"ח בגין מעסיק אחד בלבד; 2011 – 1,720 אלפי ש"ח בגין מעסיק אחד בלבד). האמצעים בהם נקטה ההנהלה בתקופת הדוח לצורך גביית החובות:

יועץ המשפטי של החברה שולח מכתבי התראה למעסיקים לאחר חודש שלא הועבר תשלום בהתאם לדיווח המועבר אליו מהגורם המתפעל.
בנוסף, יוצרים קשר טלפוני לאחר שלושה חודשים עם המעסיק, במידה וניכרת בעיה כספית בהעברת הכספים, העניין מועבר לטיפול משפטי.

כמו כן, להלן פרוט שני החייבים הגדולים לקו הבריאות נכון ליום 31.12.2012:

1. בית חולים ביקור חולים - 616 אלפי ש"ח - כולל ריבית בגין איחור.
2. ויצ"ו נהלל- 1 אלף ש"ח - כולל ריבית בגין איחור.

ב. יתרת ההתחייבויות להשקעות בקרנות השקעה הינה 11,413 אלפי ש"ח (2011 - 8,505 אלפי ש"ח).