

דו"ח רבעוני של חברה מנהלת של קופת גמל

ספטמבר 2013

"קו הבריאות" – חברה
לניהול קופות גמל בע"מ

תוכן העניינים

דו"ח הדירקטוריון

דין וחשבון כספי ליום 30 בספטמבר 2013

דו"ח הדירקטוריון

"קו הבריאות" - חברה לניהול קופות גמל בע"מ
דו"ח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2013

א. מאפיינים כלליים של החברה

פעילות התאגיד ותאור התפתחות עסקיו – תאור כללי

א. קו הבריאות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") מנהלת את קופת גמל "קו הבריאות" (להלן: "הקופה") שהינה קופת גמל לתגמולים ולפיצויים לא משלמת לקצבה, כמשמעות המושגים 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, שבעת הצטרפותו הינו חבר הסתדרות האחים והאחיות ו/או כל איגוד מקצועי יציג לעובדים במקצועות אלה.

ג. הקופה מתופעלת ע"י בנק הפועלים בע"מ המחלקה לניהול נכסי קופות הגמל.

ד. החברה המנהלת הינה חברה פרטית על פי חוק החברות אשר נוסדה בשנת 1994. מספר חברה : 51-200833-5.

ה. מטרת החברה הינן לנהל את קופת הגמל ולפעול במסגרת סמכויותיה על פי חוק קופות הגמל ועל פי הדין הנהוג לטובת עמיתי קופת הגמל. בהתאם לתקנון החברה, החברה לא תפעל למטרות נוספות, בין במישרין ובין בעקיפין.

ו. מבנה אחזקות של החברה* :

| <u>בעל המניות</u> | <u>מספר מניות וסוג</u> | <u>אחוז בזכויות הצבעה</u> |
|-------------------|------------------------|---------------------------|
| אילנה כהן | 17 מניות רגילות | 34% |
| שרה נועם | 33 מניות רגילות | 66% |
| סה"כ | 50 | 100% |

"קו הבראות" - חברה לניהול קופות גמל בע"מ
דו"ח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2013

* בהתאם לתקנון החברה - בהתחשב במטרותיה של החברה, אין מניותיה מקנות למחזיקיהן זכות לקבלת דיבידנד או השתתפות אחרת כלשהי ברווחיה או בהונה, ואין הן מקנות זכות לחלוקת עודף נכסיה בפירוקה. מניות אשר תוקצינה לבעלי תפקידים מסוימים בחברה, יוחזקו על ידי המשרתים באותם תפקידים, כפי שימונו מעת לעת. כן מפרט התקנון מקרים בהם לא יוכל בעל מניות להמשיך להחזיק במניותיו ועליו להעבירן לידי אחרים, כפי שיקבע הדירקטוריון. היתר שליטה ניתן ל "הסתדרות הכללית – איגוד האחים והאחיות" (לפי היתר מאת הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון מיום 11.3.2008).

"קו הבריאות" - חברה לניהול קופות גמל בע"מ
דו"ח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2013

1. היקף נכסי הקופה ונתוני עמיתים

א. נכסי הקופה:

| סה"כ נכסים מנוהלים במלש"ח ליום | | | |
|--------------------------------|--------------|--------------|-----------------|
| 31.12.12 | 30.09.12 | 30.09.13 | |
| 1,578 | 1,544 | 1,653 | מסלול כללי |
| 13 | 13 | 13 | מסלול ללא מניות |
| 1,591 | 1,557 | 1,666 | סה"כ |

ב. מספר חשבונות העמיתים:

| מס' חשבונות עמיתים | | | | | | | | | מסלול |
|--------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|-------------|
| 31.12.12 | | | 30.09.12 | | | 30.09.13 | | | |
| סה"כ | שכיר | עצמאי | סה"כ | שכיר | עצמאי | סה"כ | שכיר | עצמאי | |
| 47,687 | 42,852 | 4,835 | 48,606 | 43,532 | 5,074 | 47,676 | 42,912 | 4,764 | כללי |
| 180 | 150 | 42 | 161 | 116 | 45 | 250 | 210 | 40 | ללא מניות |
| 47,867 | 43,002 | 4,877 | 48,767 | 43,648 | 5,119 | 47,926 | 43,122 | 4,804 | סה"כ |

ג. מספר העמיתים (לפי ת.ז.):

| מס' עמיתים לפי ת"ז | | | | | | | | | מסלול |
|--------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|-------------|
| 31.12.12 | | | 30.09.12 | | | 30.09.13 | | | |
| סה"כ | שכיר | עצמאי | סה"כ | שכיר | עצמאי | סה"כ | שכיר | עצמאי | |
| 42,505 | 37,777 | 4,728 | 42,476 | 37,707 | 4,769 | 42,513 | 37,861 | 4,652 | כללי |
| 180 | 142 | 38 | 137 | 101 | 36 | 238 | 202 | 36 | ללא מניות |
| 42,685 | 37,919 | 4,766 | 42,613 | 37,808 | 4,805 | 42,751 | 38,063 | 4,688 | סה"כ |

"קו הבריאות" - חברה לניהול קופות גמל בע"מ
דו"ח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2013

ד. נתוני הפקדות ומשיכות בתקופת הדו"ח:

הנתונים באלפי ש"ח מדווחים לתקופה שהסתיימה ביום

| סה"כ מסלולי "קו הבריאות" | | | ללא מניות | | | כללי | | | |
|--------------------------|-----------|----------|-----------|----------|----------|-----------|----------|----------|--------------------------|
| 31.12.12 | 30.09.12 | 30.09.13 | 31.12.12 | 30.09.12 | 30.09.13 | 31.12.12 | 30.09.12 | 30.09.13 | |
| 105,364 | 74,767 | 69,380 | 7,209 | 6,050 | 1,098 | 98,155 | 68,717 | 68,282 | סה"כ הפקדות והעברות זכות |
| (125,829) | (100,621) | (78,519) | (2,144) | (1,630) | (1,619) | (123,685) | (98,991) | (76,900) | סה"כ משיכות והעברות |
| (20,465) | (25,854) | (9,139) | 5,065 | 4,420 | (521) | (25,530) | (30,274) | (8,618) | צבירה נטו |

* הנתונים אינם כוללים דמי ניהול ותקבולים / תשלומים אחרים

2. תשואות הקופה בתקופת הדו"ח

| תשואה מצטברת נומינלית, ברוטו | | | |
|---------------------------------|----------|----------|-----------------|
| 2012 | 1-9/2012 | 1-9/2013 | |
| 8.17% | 6.11% | 5.55% | מסלול כללי |
| 2.58% | 2.50% | 2.04% | מסלול ללא מניות |

"קו הבריאות" - חברה לניהול קופות גמל בע"מ
דו"ח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2013

ג. תיאור מצבה הכספית של החברה ותוצאות פעילותה בתקופה הנסקרת:

1. מצב עסקי החברה המנהלת

- א. דמי ניהול - על פי תקנון החברה, פעילותה אינה למטרות רווח. אי לכך החברה מחייבת את הקופה בדמי ניהול על פי הוצאותיה בפועל ובכפוף לשיעור המרבי שיקבע על פי הוראות הדין.
- ב. בדו"חות הכספיים לא ניתן מידע בדבר דוח על תזרימי המזומנים, בהעדר משמעות למידע זה, בשל אופייה השונה של החברה שהינה לא למטרות רווח והוצאותיה נזקפות לחשבונות העמיתים בקופה.

2. תוצאות הפעולות

- א. סך הוצאות הניהול, לתקופה ינואר - ספטמבר 2013, אשר נרשמו בספרי החברה המנהלת הסתכמו ל- 3,283 אלפי ש"ח, לעומת 3,142 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד וסך של 4,182 אלפי ש"ח לשנת 2012.

3. התחייבויות תלויות

- ביום 6.4.2011 הוגש כתב תביעה בבית דין האזורי לעבודה בתל אביב כנגד החברה וכנגד אחרים לתשלום תגמולי ביטוח בגין פטירת עמיתה בקופה בתאונת דרכים. סך התביעה מסתכם בכ-150 אלפי ש"ח. מטעמי שמרנות ובכפוף לכללי חשבונאות מקובלים, החברה רשמה בספריה הפרשה בגובה 75 אלפי ש"ח בהוצאות הנהלה וכלליות בדו"ח על הרווח הכולל.
- ביום 25.9.2013 ניתן פסק דין לפיו החברה תישא בסך כולל של כ-42 אלפי ש"ח שהינם 25 אלפי ש"ח צמוד ממועד האירוע ובנוסף סך של 5 אלפי ש"ח בגין הוצאות משפט לתובעת.
- כמו כן, הוגש ערעור מטעם הנתבעים האחרים (ראה לעיל) לפיו טעה בית המשפט כשקבע כי הינם צריכים להעביר התשלום לצד ג' מאחר ולא הוגשה הודעת צד ג' על ידו. לדעת החברה, במידה ויפסק תשלום לזכות התובעים כתוצאה מהערעור, יהיה על חברת הביטוח, שגם היא נתבעת, לכסותו. בהתאם לכך החברה הותירה את ההפרשה בספריה בסך של 75 אלפי ש"ח.

4. אירועים לאחר תאריך המאזן

- ביום 10.11.13 דווח דבר תיקון תקנון החברה המנהלת לרשם החברות. כמו כן במהלך חודש אוקטובר 2013 אשר הממונה על אגף שוק ההון, הביטוח והחסכון במשרד האוצר שינויים בתקנון הקופה.

"קו הבריאות" - חברה לניהול קופות גמל בע"מ
דו"ח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2013

ג. תמצית פעולות השקעה בקופה

1. פעילות ההשקעות בקופה ברבעון השלישי של השנה

הקופה מנוהלת בהתאם למדיניות ההשקעות הנקבעת ע"י הדירקטוריון וועדת ההשקעות. במהלך הרבעון, הוגדלה החשיפה המנייתית בקופה. במסגרת פעילות זו נרכשו מניות בארץ בהיקף של כ- 15.3 מיליוני ₪ ונמכרו מניות בארץ בהיקף של כ- 14 מ' ₪. כמו כן, נרכשו תעודות סל על מדדי מניות בחו"ל בהיקף של כ- 21.3 מ' ₪ ונמכרו תעודות סל על מדדי מניות בחו"ל בהיקף של כ- 4.7 מ' ₪.

במהלך הרבעון הוגדלה החשיפה לאפיק הקונצרני. במסגרת פעילות זו נרכשו אג"ח קונצרניות בהיקף של כ- 25.5 מ' ₪ ונמכרו אג"ח קונצרניות בהיקף של כ- 16.3 מ' ₪. במסגרת הפעילות באפיק הממשלתי נרכשו אג"ח ממשלתיות לא צמודות בהיקף של כ- 30.2 מ' ₪.

קו בריאות ללא מניות - פעילות ההשקעות בקופה ברבעון השלישי של השנה

במהלך הרבעון השלישי המשיכה הקרן לשמור על רמת חשיפה גבוהה לאגרות חוב ממשלתיות. במסגרת פעילות זו נרכשו אג"ח ממשלתיות ומק"מים בהתאם להפקדות ומשיכות העמיתים במסלול.

ד. רואה חשבון מבקר של הקופה

ורדי לוטרבך ושות', רו"ח

רח' היצירה 18 רמת גן

רו"ח אחראי על תיק הקופה – אפרת לוי-תשובה רו"ח.

"קו הבריאות" - חברה לניהול קופות גמל בע"מ
דו"ח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2013

ה. בקורות ונהלים

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה המנהלת, בשיתוף עם המנכ"ל, ומנהל הכספים של החברה המנהלת, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת הנן יעילות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה המנהלת נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

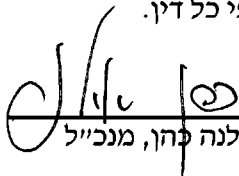
במהלך הרבעון המסתיים ביום 30.09.2013 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.

הצהרה (certification)

אני, אילנה כהן, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30.09.13 (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, תוצאות הפעולות והשינויים בהון של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של חברה מנהלת; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, 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 שוק ההון;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת 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 המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת, 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 המנהלת 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 המנהלת על דיווח כספי.

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


אילנה כהן, מנכ"ל

26.11.13
תאריך

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

הצהרה (certification)

אני, דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30.09.2013 (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, תוצאות הפעולות והשינויים בהון של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של חברה מנהלת; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, 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 שוק ההון;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת 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 המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת, 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 המנהלת 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 המנהלת על דיווח כספי.

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

דורון ארגוב, מנהל כספים



26/11/13
תאריך

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

קו הבריאות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 30 בספטמבר 2013

(בלתי מבוקרים)

קו הבריאות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2013

תוכן העניינים

עמוד

| | |
|------|-------------------------------|
| 2 | סקירת דוחות ביניים |
| 3 | דוחות ביניים על המצב הכספי |
| 4 | דוחות ביניים על הרווח הכולל |
| 5 | דוחות ביניים על השינויים בהון |
| 6-10 | באורים לדוחות הכספיים |

ורדי לוטרבך ושות'

רואי חשבון

לכבוד
הדירקטוריון של
קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

הנדון: סקירת דוחות כספיים ביניים בלתי מבוקרים
לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2013

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קו הבריאות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן – "החברה"), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים ליום 30 בספטמבר 2013 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, שינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

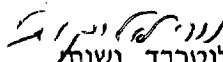
היקף

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך, אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מביעים 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 "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר.

בכבוד רב,


ורדי לוטרבך ושות'
רואי חשבון

תאריך: 26.11.2013

| ליום 31 בדצמבר | ליום 30 בספטמבר | | באור | |
|-------------------|-----------------|------|------|-----------------------------------|
| | 2012 | 2013 | | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | | |
| | אלפי ש"ח | | | |
| 17 | 18 | 15 | | נכסים |
| 453 | 463 | 803 | 4 | רכוש קבוע, נטו |
| 330 | 329 | - | | חייבים ויתרות חובה |
| 800 | 810 | 818 | | מזומנים ושווי מזומנים |
| | | | | סך כל הנכסים |
| | | | | התחייבויות והון: |
| 5 | 5 | 5 | 8 | הון מניות |
| 1 | 1 | 1 | 6 | התחייבויות: |
| 794 | 804 | 812 | 5 | התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו |
| 795 | 805 | 813 | | זכאים ויתרות זכות |
| 800 | 810 | 818 | | סך כל ההתחייבויות |
| | | | | סך כל ההון וההתחייבויות |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

דורון ארגוב, רו"ח
מנהל הכספים

אילנה סהן
מנכ"ל החברה

שרה מעם
יו"ר הדירקטוריון

26 בנובמבר 2013
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | | לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר | | באור |
|---------------------------------------|---|-------|---|-------|--|
| | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | | | |
| | אלפי ש"ח | | | | |
| 4,182 | 955 | 1,101 | 3,142 | 3,283 | הכנסות הכנסות מדמי ניהול מקופת הגמל |
| 4,178 | 955 | 1,100 | 3,142 | 3,279 | הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות מימון (עמלות) |
| 4 | - | 1 | - | 4 | סך כל ההוצאות |
| 4,182 | 955 | 1,101 | 3,142 | 3,283 | |
| - | - | - | - | - | רווח (הפסד) לתקופה |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

| סה"כ | יתרת רווח בלתי מבוקר אלפי ש"ח | הון המניות | |
|------|-------------------------------|------------|----------------------------------|
| 5 | - | 5 | <u>יתרה ליום 1 בינואר 2013</u> |
| - | - | - | רווח כולל |
| 5 | - | 5 | <u>יתרה ליום 30 בספטמבר 2013</u> |
| 5 | - | 5 | <u>יתרה ליום 1 בינואר 2012</u> |
| - | - | - | רווח כולל |
| 5 | - | 5 | <u>יתרה ליום 30 בספטמבר 2012</u> |
| 5 | - | 5 | <u>יתרה ליום 1 ביולי 2013</u> |
| - | - | - | רווח כולל |
| 5 | - | 5 | <u>יתרה ליום 30 בספטמבר 2013</u> |
| 5 | - | 5 | <u>יתרה ליום 1 ביולי 2012</u> |
| - | - | - | רווח כולל |
| 5 | - | 5 | <u>יתרה ליום 30 בספטמבר 2012</u> |
| 5 | - | 5 | <u>יתרה ליום 1 בינואר 2012</u> |
| - | - | - | רווח כולל |
| 5 | - | 5 | <u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2012</u> |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1 - כללי

א. כללי:

קו הבריאות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") מנהלת את קופת הגמל "קו הבריאות" - (להלן: "הקופה") שהינה קופת גמל לתגמולים ולפיצויים לא משלמת לקצבה, כמשמעות המושגים בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן: "חוק קופות הגמל").

הקופה שבניהול החברה הינה קופה מסלולית המנהלת שני מסלולי השקעה: מסלול אחד – מסלול כללי, ברירת המחדל. מסלול שני – מסלול ללא מניות.

זכאי להצטרף לקופה כל עובד שהינו אח או אחות, העובד בבית חולים ו/או במרפאה ו/או בקהילה וכדומה, שבעת הצטרפותו הינו חבר הסתדרות האחים והאחיות ו/או כל איגוד מקצועי יציג לעובדים במקצועות אלה.

ב. בדוחות כספיים לא ניתן מידע על דוחות על תזרימי המזומנים, בהעדר משמעות למידע זה, בשל אופיה השונה של החברה שהינה לא למטרות רווח וכל הוצאותיה נזקפות לחשבונות העמיתים בקופה.

ג. הגדרות:

בדוחות כספיים אלה:

1. **החברה** – קו הבריאות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ.
2. **צדדים קשורים** – כהגדרתם ב IAS24 ובתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב 2012.
3. **בעלי עניין** – כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) התש"ע - 2010.
4. **הבנק המתפעל** - בנק הפועלים בע"מ.
5. **מדד** – מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
6. **אגף שוק ההון** – אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון שבמשרד האוצר.
7. **חוק קופות הגמל** – חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) – התשס"ה, 2005.
8. **תקנות מס הכנסה** - תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) - תשכ"ד - 1964.
9. **תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: IFRS)** - תקנים ופרשנויות שאומצו על ידי הועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) והם כוללים תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ותקני חשבונאות בינלאומיים (IAS) לרבות פרשנויות לתקנים אלה שנקבעו על ידי הועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) או פרשנויות שנקבעו על ידי הועדה המתמדת לפרשנויות (SIC), בהתאמה.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

בסיס הצגת הדוחות הכספיים:

- א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים
- הדוחות הכספיים הוכנו על ידי החברה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "IFRS"). הדוחות הכספיים אושרו לפרסום ע"י דירקטוריון החברה ביום 26 בנובמבר, 2013.
- ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה
- הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של החברה, ומעוגלים לאלף הקרוב. השקל הינו המטבע שמייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת החברה.
- ג. בסיס המדידה
- הדוחות הוכנו על בסיס העלות ההיסטורית.
- ד. 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 אלה.
- בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות. 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.
- ה. ניהול הון
- על פי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים וקופות גמל (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה) התשע"ב, 2012, ההון העצמי ההתחלתי הנדרש מחברה מנהלת הינו 10,000 אלפי ש"ח, תקנות אלו אינן חלות על החברה מתוקף היותה חברה המנהלת קופת גמל ענפית.

עיקרי המדיניות החשבונאית:

הדוחות הכספיים הוכנו על בסיס תקני דיווח כספי בינלאומיים וההבהרות להם (להלן - "תקני IFRS") אשר פורסמו ונכנסו לתוקף או הניתנים לאימוץ מוקדם במועד הדיווח השנתי ושעל בסיסם נקבעה המדיניות החשבונאית של החברה, וכן בהתאם להנחיות הממונה.

החל מיום 1 בינואר 2009, החברה מיישמת את IAS 1, הצגת דוחות כספיים, מתוקן (להלן - "התקן"). התקן מאפשר להציג דוח יחיד על רווח כולל (דוח משולב של רווח והפסד ורווח כולל אחר) או הצגה בשני דוחות - דוח רווח והפסד ודוח נפרד על רווח הכולל. החברה בחרה להציג דוח משולב על רווח כולל. כמו כן, החברה מציגה דוח על השינויים בהון חלקי הגילוי במסגרת הבאורים, מיד לאחר הדוח על הרווח הכולל. התקן מיושם בדרך של יישום למפרע.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד)

א. מטבע הפעילות

הדוחות הכספיים מוצגים בשקלים, מטבע הפעילות של החברה.

ב. הכרה בהכנסות ובהוצאות

הכנסות והוצאות נרשמות על בסיס מצטבר.

ג. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע הינם לפי סכום העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר ואינם כוללים הוצאות לצורך תחזוקה שוטפת.

הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

ריהוט וציוד 7% - 15%

מחשבים וציוד היקפי 33%

ד. התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד

התחייבות החברה בשל סיום יחסי עובד - מעביד הכוללות התחייבויות לפי דין, הסכם, נוהג וציפיות ההנהלה. חלקן מכוסות במלואן על יד הפקדות בקופות גמל וקרנות פנסיה בתוספת רווחים שנצברו ויתרתן מופיעות כהפרשה בדוחות הכספיים.

ההתחייבות בשל יחסי עובד-מעביד אינה מוצגת לפי שיטת שווי אקטוארי בהעדר מהותיות.

באור 3 - מגזרי פעילות

החברה פועלת במגזר הגמל בלבד.

באור 4 - חייבים ויתרות חובה

| ליום 31 בדצמבר | ליום 30 בספטמבר | |
|-------------------|-----------------|------|
| | 2012 | 2013 |
| מבוקר | בלתי מבוקר | |
| | אלפי ש"ח | |
| 321 | 379 | 770 |
| 113 | 84 | 33 |
| 19 | - | - |
| 453 | 463 | 803 |

קו הבריאות - חייבים בגין דמי ניהול - צד קשור
הוצאות מראש
חייבים אחרים

באור 5 - זכאים ויתרות זכות

| ליום 31 בדצמבר | ליום 30 בספטמבר | | |
|-------------------|-----------------|------------|--|
| | 2012 | 2013 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
| | אלפי ש"ח | | |
| 25 | 25 | 24 | עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת |
| 322 | 418 | 396 | הוצאות לשלם |
| 313 | 228 | 238 | ספקים ונותני שרותים |
| 37 | 39 | 37 | מוסדות ורשויות ממשלתיות |
| 8 | 8 | 7 | קופות גמל וקרנות פנסיה |
| 14 | 11 | 32 | הפרשה לחופשה |
| 75 | 75 | 75 | הפרשה לתביעות * |
| - | - | 3 | משיכת ייתר |
| <u>794</u> | <u>804</u> | <u>812</u> | |

* ראה באור 9

באור 6 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתוכנית הפקדה מוגדרת, לפי סעיף 14 כמתואר להלן. התחייבויות החברה בשל כך מטופלות כהטבות לאחר סיום העסקה. חישוב התחייבות החברה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד אשר, לדעת ההנהלה, יוצרת את הזכות לקבלת הפיצויים.

ההטבות לעובדים לאחר סיום העסקה, ממומנות, בדרך כלל, על ידי הפקדות המסווגות כתוכנית הטבה מוגדרת או כתוכנית הפקדה מוגדרת כמפורט להלן:

תוכניות הפקדה מוגדרת

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, על-פיו הפקדותיה השוטפות של החברה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פוטרות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תוכניות הפקדה מוגדרת.

תוכנית הטבה מוגדרת

החלק של תשלומי הפיצויים שאינו מכוסה על ידי הפקדות בתוכנית הפקדה מוגדרת, כאמור לעיל, מטופל על ידי הקבוצה כתוכנית הטבה מוגדרת לפיה נרשמת התחייבות בגין הטבות עובדים ובגינה הקבוצה מפקידה סכומים בקופות ובפוליסות ביטוח מתאימות.

באור 7 - מסים על הכנסה

- א. החברה נישומה בהתאם לפקודת מס הכנסה.
- ב. החברה הינה מוסד כספי לעניין מס ערך מוסף ומס הכנסה.

באור 8 - הון מניות

הרכב הון מניות ליום 31 בדצמבר 2012 ו-2011 הינו 50 מניות רגילות בנות 100 ש"ח ערך נקוב, סה"כ 5 אלפי ש"ח.

באור 9 - התחייבויות תלויות

א. בהתאם להוראות חוק הגנת השכר התשי"ח – 1958, תקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), תשכ"ד – 1964 ותקנות נוספות מכוח החוק, מוטלת על החברה החובה לגבות ובמידת הצורך לתבוע, חובות של מעסיקים אשר הצטברו בגין אי-ביצוע ההפרשות המחויבות עבור עובדיהם העמיתים בקופות הגמל. החברה פועלת כנדרש בחוק ובתקנות לעניין גביית חובות מעסיקים בפיגור, בין השאר באמצעות יועציה המשפטיים. לתאריך הדוחות הכספיים אמדן חובות המעסיקים לקופה מסתכם בסך של כ-1,485 אלפי ש"ח.

ב. ביום 6.4.2011 הוגש כתב תביעה בבית דין האזורי לעבודה בתל אביב כנגד החברה וכנגד אחרים לתשלום תגמולי ביטוח בגין פטירת עמיתה בקופה בתארת דרכים. סך התביעה מסתכם בכ-150 אלפי ש"ח. מטעמי שמרנות ובכפוף לכללי חשבונאות מקובלים, החברה רשמה בספריה הפרשה בגובה 75 אלפי ש"ח בהוצאות הנהלה וכלליות בדו"ח על הרווח הכולל. ביום 25.9.2013 ניתן פסק דין לפיו החברה תישא בסך כולל של כ-42 אלפי ש"ח שהינם 25 אלפי ש"ח צמוד ממועד הארוע ובנוסף סך של 5 אלפי ש"ח בגין הוצאות משפט לתובעת.

כמו כן, הוגש ערעור מטעם הנתבעים האחרים (ראה לעיל) לפיו טעה בית המשפט כשקבע כי הינם צריכים להעביר התשלום לצד ג' מאחר ולא הוגשה הודעת צד ג' על ידו. לדעת החברה, במידה ויפסק תשלום לזכות התובעים כתוצאה מהערעור, יהיה על חברת הביטוח, שגם היא נתבעת, לכסותו. בהתאם לכך החברה הותירה את ההפרשה בספריה בסך של 75 אלפי ש"ח.

באור 10 - התקשרויות מיוחדות

א. החברה חתמה על הסכם מול בנק הפועלים בע"מ על הענקת שרותי תפעול וניהול חשבונות לעמיתי קופת הגמל (קו הבריאות – קופת גמל) שבניהול החברה. בגין שירותי תפעול וניהול חשבונות כאמור בהסכם, מחוייבת החברה בתשלום לבנק הפועלים בע"מ בשיעור שנתי של 0.1% מסך הנכסים המנוהלים בקרן. הגבייה מבוצעת מידי חודש בחודשו. עם זאת, בהתאם לסיכום שהושג שיעור דמי התפעול החל ב-1 ינואר 2013, הינו מדורג כדלהלן: 0.09% עד יתרת נכסים בסך 1,000 מיליון ש"ח, 0.085% עבור 1,000 מיליון ש"ח נוספים.

באור 11 - צדדים קשורים

א. החברה חתמה על הסכם לקבלת שירותי ניהול השקעות של נכסי הקופה מפסגות ניירות ערך בע"מ שמקבוצת פסגות (המהווה צד קשור לחברה מתוקף התקנות החלות על החברה). החל מחודש יולי 2010 החברה משלמת לפסגות דמי ניהול בשיעור שנתי 0.035%. דמי הניהול לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2013 הסתכמו בסך של כ-283 אלפי ש"ח.

ב. החברה חתמה בחודש אוגוסט 2009 הסכם שכירות עבור משרדים לחברה. בהתאם להסכם תקופת השכירות הינה עד יום 9 באוגוסט 2011. לחברה אופציה להארכת ההסכם. המשכיר הינו העמותה לקידום מקצועי חברתי של האחים והאחיות בבתי חולים בישראל (המהווה צד קשור לחברה). החברה מימשה האופציה להארכה, וההסכם הוארך לשנה נוספת עד ליום 9 באוגוסט 2012. בהתאם להסכם דמי השכירות עמדו על סך 4,500 ש"ח לחודש כולל מע"מ. לאחרונה החברה חידשה את הסכם השכירות לשנתיים נוספות עד ליום 9 באוגוסט 2014. עקב עיבוי מחלקת עמיתים של החברה, הסכם זה חל על שטח נוסף במושכר ודמי השכירות הינם בסך 7,000 ש"ח לחודש כולל מע"מ.

ג. דמי ניהול - על פי תקנון החברה, פעילותה אינה למטרות רווח. אי לכך החברה מחייבת את הקופה בדמי ניהול על פי הוצאותיה בפועל ובכפוף לשיעור המרבי שיקבע על פי הוראות הדין. סך הכנסות מדמי הניהול, לתקופה ינואר - ספטמבר 2013, אשר נרשמו בספרי החברה המנהלת לכיסוי הוצאותיה הסתכמו ל-3,283 אלפי ש"ח, לעומת 3,142 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.