

דו"ח רבעוני של חברה מנהלת של קופת גמל

ספטמבר 2014

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

תוכן העניינים

דו"ח הדירקטוריון

דין וחשבון כספי ליום 30 בספטמבר 2014

דו"ח הדירקטוריון

פעילות התאגיד ותאור התפתחות עסקיו – תאור כללי

א. קו הבריאות-חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") מנהלת את "קו הבריאות", (קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולקצבה), כמשמעות המושגים בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן: "חוק קופות הגמל").

ב. זכאים להצטרף לקופה כל אח או אחות, שהינם עובדים בבית חולים ו/או במרפאה ו/או בקהילה וכדומה ו/או עצמאיים, שבעת הצטרפותם הינם חברי הסתדרות האחים האחיות 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. 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%

ז. במהלך תקופת הדוח, החליט דירקטוריון החברה על עריכת שינויים בתקנון הקופה, שעיקרם עדכון הגדרת אוכלוסיית הקופה, אשר הועברו לאישור הממונה.

* 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)

1. היקף נכסי הקופה ונתוני עמיתים

א. נכסי הקופה:

סה"כ נכסים מנוהלים במלש"ח ליום			
31.12.13	30.09.2013	30.09.2014	
1,709	1,653	1,804	מסלול כללי
13	13	11	מסלול ללא מניות
1,722	1,666	1,815	סה"כ

ב. מספר חשבונות העמיתים:

מס' חשבונות עמיתים									מסלול
31.12.13			30.09.2013			30.09.2014			
סה"כ	שכיר	עצמאי	סה"כ	שכיר	עצמאי	סה"כ	שכיר	עצמאי	
47,492	42,771	4,721	47,676	42,912	4,764	45,622	41,173	4,449	כללי
180	220	39	250	210	40	287	253	34	ללא מניות
47,672	42,991	4,760	47,926	43,122	4,804	45,909	41,426	4,483	סה"כ

ג. מספר העמיתים (לפי ת.ז.):

מס' עמיתים לפי ת"ז									מסלול
31.12.13			30.09.2013			30.09.2014			
סה"כ	שכיר	עצמאי	סה"כ	שכיר	עצמאי	סה"כ	שכיר	עצמאי	
42,418	37,806	4,612	42,513	37,861	4,652	40,901	36,558	4,343	כללי
247	212	35	238	202	36	276	246	30	ללא מניות
42,665	38,018	4,647	42,751	38,063	4,688	41,177	36,804	4,373	סה"כ

ד. נתוני הפקדות ומשיכות בתקופת הדו"ח:

סה"כ מסלולי "קו הבריאות"			ללא מניות			כללי			
31.12.13	30.09.13	30.09.14	31.12.13	30.09.13	30.09.14	31.12.13	30.09.13	30.09.14	
102,636	69,380	72,544	1,686	1,098	1,165	100,950	68,282	71,380	סה"כ הפקדות והעברות זכות
(103,603)	(78,519)	(80,455)	(2,328)	(1,619)	(2,623)	(101,275)	(76,900)	(77,833)	* סה"כ משיכות והעברות
<u>(967)</u>	<u>(9,139)</u>	<u>(7,911)</u>	<u>(642)</u>	<u>(521)</u>	<u>(1,458)</u>	<u>(325)</u>	<u>(8,618)</u>	<u>(6,453)</u>	צבירה נטו

* הנתונים אינם כוללים דמי ניהול ותקבולים / תשלומים אחרים

2. תשואות הקופה בתקופת הדו"ח

תשואה מצטברת נומינלית, ברוטו			
2013	1-9/2013	1-9/2014	
8.70%	5.55%	6.16%	מסלול כללי
2.57%	2.04%	0.58%	מסלול ללא מניות

1. מצב עסקי החברה המנהלת

- א. **דמי ניהול** - על פי תקנון החברה, פעילותה אינה למטרות רווח. עיקר הכנסות החברה נובע מדמי ניהול שהחברה גובה מעמיתיה הקופה, בכפוף לשיעור המרבי שיקבע על פי הוראות הדין.
- כמו כן קיימות הכנסות מריבית על פיקדונות, החברה אינה מסתייעת במקורות הכנסה מחיצוניים.
- 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 2014, אשר נרשמו בספרי החברה המנהלת הסתכמו ל- 3,196 אלפי ש"ח, לעומת 3,283 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד וסך של 4,392 אלפי ש"ח לשנת 2013.

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-40 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 במהלך חודש אפריל, 2014 החברה נשאה בסך כולל של כ-40 אלפי ש"ח והותירה את יתרת ההפרשה בספריה

1. פעילות ההשקעות בקופה ברבעון השלישי של השנה

הקופה מנוהלת בהתאם למדיניות ההשקעות הנקבעת ע"י הדירקטוריון וועדת ההשקעות. במהלך הרבעון, הוגדלה במעט החשיפה המנייתית בקופה. במסגרת פעילות זו נרכשו מניות בארץ בהיקף של כ- 6.4 מיליוני ₪ ונמכרו מניות בארץ בהיקף של כ- 23.3 מ' ₪. כמו כן, נרכשו תעודות סל על מדדי מניות בחו"ל בהיקף של כ- 44.3 מ' ₪ ונמכרו תעודות סל על מדדי מניות בחו"ל בהיקף של כ- 25.7 מ' ₪.

במהלך הרבעון הוגדלה החשיפה לאפיק הקונצרני. במסגרת פעילות זו נרכשו אג"ח קונצרניות בהיקף של כ- 31.3 מ' ₪. כן נרכשו קרנות נאמנות של אג"ח קונצרניות בחול בהיקף של כ- 8.5 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 בהתאם להפקדות ומשיכות העמיתים במסלול.

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון מס

2) התשע"ד – 2014

התיקון קובע אפשרות החזר הוצאות ישירות לרבות בגין הוצאה בעד ניהול תובענה שהגישה חברה מנהלת בשל השקעה של כספי קופת הגמל שבניהולה, כנגד מי שהושקעו בו כספי הקופה או כנגד נושא משרה בו, בשיעור שלא יעלה על 80 אחוזים מסכום ההוצאה ובמגבלות שיורה עליהם הממונה ובלבד שאין ההוצאה משולמת לצד קשור;

כמו כן מתיר התיקון "עמלת ניהול חיצוני" - הנובעת מהשקעה של קופת גמל בקרנות השקעה בסייגים שונים; ניהול השקעות שהיא תשלום למנהל תיקים זר שכל ההשקעות המנוהלות בידי הן בנכסים שלא הונפקו במדינת ישראל ואינם נסחרים או מוחזקים בה (להלן: **נכסי חוץ**); ניהול השקעות של קופת גמל שהיא תשלום לבעל רישיון מנהל תיקים וכל ההשקעות המנוהלות בידי מנהל התיקים הן נכסי חוץ; או 75% לפחות מהנכסים המנוהלים בידי לכלל לקוחותיו מושקעים בנכסי חוץ; השקעה של קופת גמל בקרן או בקרן חוץ, ובלבד ש 75% לפחות מנכסי הקרן מושקעים בנכסים חוץ; השקעה של קופת גמל בתעודת סל כפי שיורה הממונה ובלבד ש- 75% לפחות מהתחייבות החשיפה של התעודה תהיה לנכסי חוץ או ש 75% לפחות מהתחייבות החשיפה של התעודה תהיה לנכסים שהונפקו במדינת ישראל לפי מדדים שעליהם יורה הממונה ובתנאים שיורה;

סך כל ההוצאות הישירות לעיל, למעט הוצאות הנובעות ממתן הלוואה או מהשקעה במניות לא סחירות למימון פרויקטים לתשתיות, לא יעלה על 0.25% מסך כל השווי המשוער של נכסי קופת הגמל בתום שנת הכספים שחלפה, בחריג לקופת גמל חדשה, וותיקה שמונה לה מנהל מיוחד או מסלול שאיננו מסלול ברירת המחדל.

חוזר גופים מוסדיים 2014-9-11 מיום 18 ביוני 2014: מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים

הרבעוניים של חברות מנהלות בהתאם לתקני הדיווח הבינלאומיים (IFRS)

בהמשך לחוזרים 2007-9-7: "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)..." ו- 2012-9-11: "מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים השנתיים של חברות מנהלות בהתאם לתקני הדיווח...", חוזר זה קובע הוראות הנוגעות למבנה הגילוי הנדרש בהתאם לתקינה בינלאומית בדוחות כספיים רבעוניים של חברות מנהלות של קופות גמל. ההנחיות מפורטות בנספח לחוזר.

הגילוי הנדרש יכלול לכל הפחות את המפורט בנספח, זולת אם בנסיבות העניין אינו מהותי. בנוסף לנדרש, בדוחות העיקריים ובביאורים לפי חוזר זה, יפורטו כל פרט, מידע או הבהרה שבהעדרם הדוחות לא יציגו באופן נאות ובצורה נאמנה את מצבה הכספי של החברה, את ביצועיה ותזרימי המזומנים שלה ואת השינויים במצבה הכספי ובהונה העצמי בשנות הדיווח.

עדכוני תקינה בינלאומית - על החברה מוטלת אחריות לעדכן את הגילוי הניתן בדוחותיה הכספיים בהתאם לכל עדכון ושינוי בתקינה הבינלאומית.

דוחות כספיים רבעוניים ייחתמו על ידי: יו"ר הדירקטוריון של החברה המנהלת, או דירקטור שהדירקטוריון הסמיך במקום יו"ר הדירקטוריון לצורך חתימה על דוחות כספיים לתקופה מסוימת; מנכ"ל החברה המנהלת; ובעל התפקיד הבכיר בתחום הכספים של החברה המנהלת (סמנכ"ל הכספים של החברה המנהלת או אדם המבצע בפועל את אותו תפקיד).

ה. בקרות ונהלים

הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה המנהלת, בשיתוף עם המנכ"ל, ומנהל הכספים של החברה המנהלת, העריכו לתום התקופה המכוסה בדות זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים 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

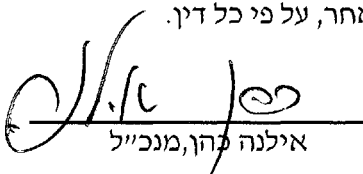
במהלך הרבעון המסתיים ביום 30.09.2014 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.

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 30.09.14 (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 שנכללי 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 כספי 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 פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים 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 התשבון 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

26.11.2014
תאריך

¹ כהגדרתם בהוראות חזור 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 30.09.2014 (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 בקרות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של חברה מנהלת; וכך-
 - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות 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 ולכן שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה 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. וכך-
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; וכך-
 - (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

26.11.2014
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 2014

קו הבריאות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2014

תוכן העניינים

עמוד

2	סקירת דוחות ביניים
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על הרווח והפסד
5	דוחות 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, 2014

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 2014 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד ודוח על השינויים בהון לתקופה של תשעה ושלשה 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מביעים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

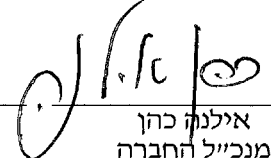
בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר.

בכבוד רב,
ורדי לוטרבך ושות'
רואי חשבון

תאריך: 26.11.2014

לימים 31 בדצמבר	לימים 30 בספטמבר		באור	
	2013	2014		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
15	15	19		נכסים
715	803	672	4	רכוש קבוע, נטו
40	-	123		חייבים ויתרות חובה
770	818	814		מזומנים ושווי מזומנים
				סך כל הנכסים
				התחייבויות והון:
5	5	5		הון מניות
18	1	1	6	התחייבויות:
747	812	808	5	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
765	813	809		זכאים ויתרות זכות
				סך כל ההתחייבויות
770	818	814		סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 דורות ארגוב, רו"ח מנהל הכספים	 אילנה כהן מנכ"ל החברה	 שרה עינן יו"ר הדירקטוריון	26 בנובמבר 2014 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	---	--	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		באור
	2013	2014	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
4,392	1,101	1,115	3,283	3,196	הכנסות הכנסות מדמי ניהול מקופת הגמל
4,386	1,100	1,114	3,279	3,191	הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות מימון (עמלות)
6	1	1	4	5	
4,392	1,101	1,115	3,283	3,196	סך כל ההוצאות
-	-	-	-	-	רווח (הפסד) לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סה"כ	יתרת רווח אלפי ש"ח	הון המניות	
5	-	5	<u>יתרה ליום 1 בינואר 2013</u>
-	-	-	רווח כולל
5	-	5	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר 2013</u>
-	-	-	רווח כולל
5	-	5	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר 2013</u>
-	-	-	רווח כולל
5	-	5	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר 2014</u>
-	-	-	רווח כולל
5	-	5	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר 2013</u>
-	-	-	רווח כולל
5	-	5	<u>יתרה ליום 30 בספטמבר 2014</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, לפיצויים ולקצבה), 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.

זכאים להצטרף לקופה כל אח או אחות, שהינם עובדים בבית חולים ו/או במרפאה ו/או בקהילה וכדומה ו/או עצמאיים, שבעת הצטרפותם הינם חברי 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 (ראה גם לעיל).
2. **הקופה** – "קו הבריאות" – קופת גמל לתגמולים, לפיצויים וקופה לא משלמת לקצבה לשכירים ולעצמאיים" (ראה גם לעיל).
3. **צדדים קשורים** – כהגדרתם ב IAS24 ובתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012.
4. **בעלי עניין** – כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) התש"ע-2010.
5. **הבנק המתפעל** - בנק הפועלים בע"מ.
6. **מדד** – מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
7. **אגף שוק ההון** – אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון שבמשרד האוצר.
8. **חוק קופות הגמל** – חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) – התשס"ה, 2005.
9. **תקנות מס הכנסה** - תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) - תשכ"ד - 1964.
10. **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, 2014.
- 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 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.
- 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 מתברה 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.

א. מטבע הפעילות

הדוחות הכספיים מוצגים בשקלים, מטבע הפעילות של החברה.

ב. הכרה בהכנסות ובהוצאות

הכנסות והוצאות נרשמות על בסיס מצטבר.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי 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, הסכס, 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	
	2013	2014
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
639	770	668
76	33	4
715	803	672

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

באור 5 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
22	24	33	עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
285	396	449	הוצאות לשלם
299	238	209	ספקים ונותני שרותים
18	37	28	מוסדות ורשויות ממשלתיות
10	7	10	קופות גמל וקרנות פנסיה
38	32	44	הפרשה לחופשה
75	75	35	הפרשה לתביעות *
-	3	-	משיכת ייתר
<u>747</u>	<u>812</u>	<u>808</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 בתוכניות 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 2013 ו-2012 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 בקופת 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- 684 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 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- 40 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 במהלך חודש אפריל, 2014 החברה נשאה בסך כולל של כ- 40 אלפי ש"ח והותירה את יתרת ההפרשה בספריה.