

דו"ח רבעוני של חברה מנהלת של קופת גמל

ליום 30.09.15

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

תוכן העניינים

דו"ח הדירקטוריון

דין וחשבון כספי ליום 30 בספטמבר 2015

דו"ח הדירקטוריון

פעילות התאגיד ותאור התפתחות עסקיו – תיאור כללי

א. קו הבריאות- חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") מנהלת את "קו הבריאות", קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחיסכון¹, 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 באחד ממוסדות מערכת הבריאות בישראל ו/או עצמאיים, שבעת הצטרפותם הינם חברי הסתדרות האחים והאחיות או חברים בכל איגוד מקצועי יציג למקצוע זה.
- סטודנט או סטודנטית לסיעוד בבית ספר מוכר לסיעוד, שבעת הצטרפותם הינם עובדים באחד ממוסדות מערכת הבריאות הציבורית בישראל והכל בכפוף לאישור הקופה להצטרפותם על פי שיקול דעתה.

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. מטרות 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%

¹ ביום 05/11/15 אושר תיקון 13 לחוק שירותים פיננסיים (קופות גמל) אשר מחק את ההגדרה "קופת גמל לא משלמת לקצבה" והגדיר "קופת גמל לחסכון".

* 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 תתוני עמיתים

א. נכסי הקופה:

סה"כ נכסים מנוהלים במלש"ח ליום			
31.12.2014	30.09.2014	30.09.2015	
1,814	1,804	1,791	מסלול כללי
11	11	12	מסלול ללא מניות
1,825	1,815	1,803	סה"כ

ב. מספר חשבונות העמיתים:

מס' חשבונות עמיתים									מסלול
31.12.2014			30.09.2014			30.09.2015			
סה"כ	שכיר	עצמאי	סה"כ	שכיר	עצמאי	סה"כ	שכיר	עצמאי	
45,512	41,126	4,386	45,622	41,173	4,449	44,516	40,337	4,179	כללי
289	256	33	287	253	34	286	254	32	ללא מניות
45,801	41,382	4,419	45,909	41,426	4,483	44,802	40,591	4,211	סה"כ

ג. מספר העמיתים (לפי ת.ז.):

מס' עמיתים לפי ת"ז									מסלול
31.12.2014			30.09.2014			30.09.2015			
סה"כ	שכיר	עצמאי	סה"כ	שכיר	עצמאי	סה"כ	שכיר	עצמאי	
40,866	4,284	36,582	40,901	36,558	4,343	40,112	36,037	4,075	כללי
278	29	249	276	246	30	280	249	31	ללא מניות
41,144	4,313	36,831	41,177	36,804	4,373	40,392	36,286	4,106	סה"כ

ד. נתוני הפקדות ומשיכות בתקופת הדו"ח:

סה"כ מסלולי "קו הבריאות"			ללא מניות			כללי			
31.12.14	30.09.14	30.09.15	31.12.14	30.09.14	30.09.15	31.12.14	30.09.14	30.09.15	
102,611	72,544	74,505	1,518	1,165	1,986	101,093	71,380	72,519	הפקדות והעברות
(104,913)	(80,455)	(95,791)	(3,248)	(2,623)	(1,384)	(101,665)	(77,833)	(94,407)	סה"כ משיכות
(2,302)	(7,911)	(21,286)	(1,730)	(1,458)	602	(572)	(6,453)	(21,888)	צבירה נטו

* הנתונים אינם כוללים דמי ניהול ותקבולים / תשלומים אחרים

2. תשואות הקופה בתקופת הדו"ח

תשואה מצטברת נומינלית, ברוטו			
2014	01-09/2014	01-09/2015	
6.40%	6.16%	0.07%	מסלול כללי
0.05%	0.58%	-0.46%	מסלול ללא מניות

ב. 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. 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 2015, אשר נרשמו בספרי החברה המנהלת הסתכמו ל- 3,137 אלפי ש"ח, לעומת 3,196 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד וסך של 4,172 אלפי ש"ח לשנת 2014.

3. התחייבויות תלויות

- כנגד החברה מתנהלת תביעה בבית דין האזורי לעבודה בנושא תגמולי ביטוח בגין פטירה של עמיתה בקרן כתוצאה מתאונת דרכים. החברה רשמה בספריה הפרשה בסך כ- 35 אלפי ש"ח בגין התביעה.

4. אירועים לאחר תאריך הדוח

- ביום 9/11/2015 נתקבל אישור מאגף שוק ההון, הביטוח והחיסכון לתיקונים בתקנון קופת הגמל ובהתאם אף הופק אישור ניהול קופות גמל בתוקף עד 31/12/16. התיקונים נוגעים בין השאר, להתאמת והקמת מסלולי השקעה מותאמי גיל וסיכון (כמסלולי ברירת מחדל להצטרפות), במסגרת הוראת אגף שוק ההון ליישום "המודל הציליאני" בקופות הגמל בישראל (ככל שגיל המצטרף הוא גבוה יותר מסלול ברירת המחדל להצטרפות יהיה יותר סולידי מבחינת סיכוני השקעה).

לפי כך, החל מ-01.01.16 יפעלו מסלולי הקופה כדלקמן:

- א. קו הבריאות קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחיסכון, לבני 50 ומטה.
ב. קו הבריאות קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחיסכון, לבני 50-60.
ג. קו הבריאות קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחיסכון, לבני 60 ומעלה

כמו כן, הוכנסו תיקונים מסוימים בתקנון בכל הנוגע להצטרפות עמיתים, מינוי מוטבים ועוד. תקנון הקופה העדכני, ניתן לצפייה באתר האינטרנט של החברה <http://www.kav-habriut.co.il>.

ג. תמצית פעולות השקעה בקופה

קו בריאות מסלול כללי - 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- 10.7 מיליוני ₪ ונמכרו מניות בארץ בהיקף של כ- 3.4 מ' ₪. כמו כן, נרכשו תעודות סל על מדדי מניות בחו"ל בהיקף של כ- 20.2 מ' ₪ ונמכרו תעודות סל על מדדי מניות בחו"ל בהיקף של כ- 18.8 מ' ₪. במהלך הרבעון בוצעה פעילות השבחה באפיק האג"ח. במסגרת פעילות זו נרכשו אג"ח קונצרניות בהיקף של כ- 2.1 מ' ₪. כמו כן, נרכשו אג"ח ממשלתיות צמודות בהיקף של כ- 20 מ' ₪ ונמכרו אג"ח ממשלתיות שאינן צמודות בהיקף של כ- 20 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 וקונצרניות. במסגרת פעילות זו נרכשו אג"ח בהתאם להפקדות ומשיכות העמיתים במסלול.

ד. הוראות רגולציה מהותיות שפורסמו בתקופת הדו"ח

חקיקה:

- 1.1 חוק פיקוח על שירותים פיונסיים (קופת גמל) (תיקון מס' 12), התשע"ה – 2015 מיום 5 באוגוסט 2015.

במסגרת החוק תוקן כדלקמן:

נוספה הוראה לפיה הממונה על שוק ההון, הביטוח והחיסכון (להלן: "הממונה") רשאי, לתת הוראות בדבר זכויות וחובות של עמיתים בקופת גמל שייקבעו בתקנון קופת גמל; לעניין בחירת קופת גמל חודד איסור התנית מעביד על הפקדת כספים בקופת גמל מלבד מספר חריגים שהיו קיימים בחוק המקורי; נוספה הוראה בדבר שיעור ההפקדה לקופה כאשר מעביד מתנה על שיעור הפקדת כספים בניגוד לחוק ונוספו הגדרות בדבר שיעור ההפקדה;

ולעניין העברה ומשיכת כספים מקופת גמל על ידי עמיתים הובהר באילו תנאים ניתן למשוך כספים מקופת גמל לא משלמת לקצבה ומקרן ותיקה.

תקנות: לא פורסמו תיקונים רלוונטיים.

להלן תמצית חוזרי אגף שוק ההון ביטוח וחסכון - קופות גמל וגופים מוסדיים :

- 1.2. חוזר גופים מוסדיים 27-9-15 - 7 ביולי 2015 - דיווח דוחות כספיים ודיווחים נלווים של החברות המנהלות – עדכון
- חוזר זה מעדכן את חוזר 19-9-2012 וקובע כי בדיווחים הנלווים לדוחות הכספיים השנתיים יעבירו גופים מידע נוסף ביחס לעמיתים ולמבוטחים. מידע זה יסווג, בין היתר, בהתאם לקבוצות הגיל של העמיתים, כך שתמונת המצב בשוק החיסכון הפנסיוני תהיה מבוססת על מאפייני העמיתים.
- תחילתן של הוראות חוזר זה החל מהדיווחים הנלווים לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2015. כללי המסלוקה הפנסיונית – 21 ביוני 2015, 8 ביולי 2015 - כללי מערכת – היערכות לשלב 4 פורסמו שורה של עדכונים לעניינים המנויים להלן: עדכון פרטים אישיים, העברת מסמכים ממפיץ לגוף מוסדי, שינויים בממשק "אחזקות", הגשת בקשת פרודוקציה וביטול בקשת פרודוקציה, ממשק אירועים ומשוב מנהלי.
- 1.3. ש.ה. 12104-2015 – 14 ביולי 2015 – עמדת ממונה: ממצאי בדיקה רוחבית בנושא איסוף מידע סטטיסטי לגבי יישוב תביעות ואופן טיפול בבקשות למשיכה ולהעברת כספים
- ביום 28 במרץ 2011 פורסם חוזר גופים מוסדיים 6-9-2011 "איסוף מידע סטטיסטי לגבי יישוב תביעות ואופן טיפול בבקשות למשיכה והעברת כספים" שחייב גופים לאסוף ולשמור את נתוני התביעות והבקשות ולדווח לגביהן לממונה. בעקבות הבדיקה הרוחבית כאמור, נתן הממונה את דעתו בעיקר על יישומים חסרים וכן את עמדתו לגבי יישומים ראויים של הגופים המוסדיים לגבי: טיפול בבקשות משיכה ומשך הזמן לטיפול בבקשה.
- 1.4. חוזר גמל 2-2-2015 – 22 ביולי 2015 – אישור מראש להעברת ניהול של קופת גמל
- סעיף 41 לחוק קופות גמל קובע, בין היתר, שחברה מנהלת המבקשת להפסיק לנהל קופת גמל, רשאית להעביר את הניהול לחברה מנהלת אחרת ובלבד שהעברה זו תאושר מראש על ידי הממונה. מטרת חוזר זה היא להסדיר את אופן הגשת בקשה לממונה לאישור מראש של העברת ניהול של קופת גמל וכן את ידוע עמיתי הקופה ומעסיקיהם על העברת ניהול. חוזר זה יחול על כל החברות המנהלות.
- 1.5. חוזר סוכנים ויועצים 5-10-2015 – 6 באוגוסט 2015 – ייפוי כוח לבעל רישיון
- קובע מבנה אחיד לייפוי כוח, באמצעותו יוכל לקוח לייפות כוחו של בעל רישיון לקבל מידע אודות חיסכון פנסיוני המנוהל עבורו בגוף מוסדי או להעביר בקשות בשמו במסגרת ייעוץ או שיווק פנסיוני, לרבות באמצעות המסלוקה. במטרה לשפר את יכולתם של בעלי רישיון לבצע ייעוץ פנסיוני מקיף.
- בנוסף, הוסרו חסמים שהקשו על בעלי רישיון לקבל מידע אודות לקוחותיהם באמצעות המסלוקה. תחילתו של חוזר זה ב 1 בנובמבר 2015, למעט הוראות ספציפיות בחוזר שתחילתן במועד מאוחר יותר.

- 1.6. שה. 2015-29660 - מיום 23 באוגוסט 2015 – ממשק מעסיקים – שאלות ותשובות
- למסמך זה מצורף קובץ אקסל בו מפורטות תשובות לשאלות שהועברו בנושא ממשק מעסיקים לאגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
- 1.7. חוזר קופות גמל – ביום 25 באוגוסט 2015 פורסם תקנון תקני לקופת גמל לא משלמת לקצבה, קופת גמל לתגמולים וקופת גמל אישית לפיצויים
- התקנון המפורסם כולל הגדרות והוראות בדבר פרשנות, חובת נאמנות, הצטרפות לקופת גמל, הפקדות לקופת גמל, משיכת כספים מקופת הגמל, העברת כספים בין קופות גמל ובין מסלולי השקעה בקופה, השקעות קופת הגמל, מוטבים בקופת הגמל, ניהול חשבונות העמיתים בקופת הגמל, קבלת מידע על חשבון העמית בקופת הגמל, סיום חברות עמית בקופה, מיזוג והעברת ניהול קופת הגמל, דמי הניהול, הלוואות לעמיתים בקופת הגמל, כיסויים ביטוחים בקופת הגמל וערבויות שניתנו לעמיתי קופת הגמל.
- 1.8. שה. 2015-33296 – 6 בספטמבר 2015 – הוראות חוזר מאוחד לעניין דיווח לממונה על שוק ההון
- במסמך זה מקובצות כל הוראות הדיווח של גופים מוסדיים לממונה על שוק ההון (לרבות נספחים), בין אם חובת הדיווח היא במישרין לממונה על שוק ההון ובין אם היא באמצעות אתר האינטרנט של הגוף המוסדי. כמו כן, נכללות בחלק זה חוראות דיווח לממונה על שוק ההון שאינן הוראות דיווח תקופתי, אלא הוראות דיווח מיוחדות.
- 1.9. חוזר גופים מוסדיים 2015-9-29 – 16 בספטמבר 2015 – מסלולי השקעה בקופות גמל
- כיום מרבית הכספים במוצרי החיסכון הפנסיוני מנוהלים על ידי הגופים המוסדיים במסלולים "כלליים" ללא התחשבות במאפייניו של כל חוסך וחוסך, לרבות בגילו. מצב דברים זה מביא לכך שחלק ניכר מהעמיתים חשופים לסיכונים השקעה במוצר החיסכון הפנסיוני שבו הם חוסכים, אשר אינם עולים בקנה אחד עם רמת הסיכון המתאימה להם על פי מאפייניהם.
- מטרת החוזר לקבוע כללים להקמת מסלולי ברירת מחדל המותאמים לגיל העמיתים. כמו כן, על מנת לאפשר לעמית לקבל החלטה מושכלת בנוגע למסלול ההשקעה המתאים לצרכיו ולמנוע את הטעייתו, במקרים שבהם העמית בוחר באופן אקטיבי את מסלול ההשקעה אליו ישויכו חסכוניותו, מסדיר החוזר כללים אחידים לקביעת שמות ומדיניות השקעה במסלולים השונים (מתמחים ושאינם מתמחים).
- תחילתו של חוזר זה ביום 1 בינואר 2016.
- 1.10. שה. 2015-33166 – מיום 10 בספטמבר 2015 – אופן הצגת תשואה עבור מסלול אשר שונתה מדיניות ההשקעה שלו למסלול מותאם גיל
- בהמשך לחוזר מסלולי השקעה בקופות גמל המאפשר לגוף מוסדי לשנות את מדיניות ההשקעה של מסלול השקעה למסלול השקעה תלוי גיל (להלן – "מסלול השקעה שמדיניותו שונתה"), ובמטרה לשמור על אחידות בפרסום תשואה בין מסלול השקעה שמדיניותו שונתה לבין מסלול תלוי גיל חדש.

מובאות הנחיות לאופן הדיווח על שינוי מדיניות במסגרת הדיווח החודשי לממונה, ולאופן פרסום והצגת תשואה עבור מסלול השקעה שמדיניותו שונתה, וכן הנחיות בדבר אופן הדיווח של גופים מוסדיים במערכת אותות עבור מסלול כאמור.

1.11. חוזר גופים מוסדיים 2015-9-30 – 21 בספטמבר 2015 - ביצוע פעולות על ידי גוף מוסדי עבור מעסיק

כחלק מהסדרה כללית שמטרתה ייעול תהליכי עבודה, שיפור מהימנות מידע, הסרת חסמים טכנולוגיים וקידום שוק חיסכון פנסיוני תחרותי ומשוכלל קובע חוזר זה הוראות המסדירות את תכולת המידע שגוף מוסדי נדרש להעביר למעסיק.

בנוסף, קובע חוזר זה הוראות לעניין הרשאות מעסיק לגורם מתפעל מטעמו, לקבל מידע ולבצע פעולות במוצרים פנסיוניים ובתוכניות ביטוח בעבור עובדיו לרבות כי על גוף מוסדי לקבוע בנוהל הוראות לעניין אימות הרשאות מעסיק וביטולה. תחילתו של חוזר זה ביום 1 בפברואר 2016.

פסיקה בנושא קופות גמל:

מפסקי דין שפורסמו לאחרונה, נצפית מגמה של בתי המשפט לתת פתח לתביעות ייצוגיות בכל הקשור לאכיפת הוראות הדין החלות על מעסיקים וגופים מוסדיים שורה של נושאים כגון: דמי ניהול, מעבר בין קופות גמל, הודעות למוטבים וכו'.

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 הן 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 וחיסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

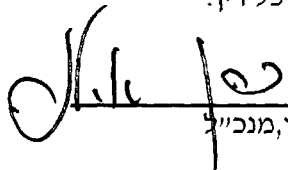
במהלך הרבעון המסתיים ביום 30.09.2015 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.

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 30.09.2015 (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 מידע 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

25.11.2015
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 30.09.2015 (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 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 מידע 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

25.11.2015
תאריך

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

קו הבראות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 30 בספטמבר 2015

קו הבריאות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2015

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 2015

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 2015 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד ודוח על השינויים בהון לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכת 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

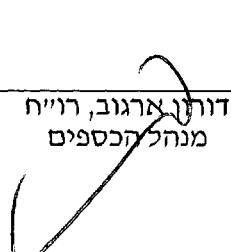
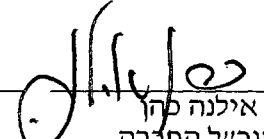
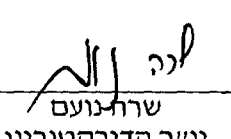
בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר.

בכבוד רב,
ורדי לוטרבך ושות'
רואי חשבון

תאריך: 25/11/15

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 בספטמבר		
2014	2014	2015		
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			באור	
נכסים				
20	19	23		רכוש קבוע, נטו
658	672	408	4	חייבים ויתרות חובה
47	123	257		מזומנים ושווי מזומנים
725	814	688		סך כל הנכסים
התחייבויות והון:				
הון מניות				
5	5	5		
התחייבויות:				
-	1	-	6	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
720	808	683	5	זכאים ויתרות זכות
720	809	683		סך כל ההתחייבויות
725	814	688		סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 דודן ארנון, רו"ח מנהל הכספים	 אילנה של, מנכ"ל החברה	 שרון של, יו"ר הדירקטוריון	25 בנובמבר 2015 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	
	2014	2015	2014	2015		
	בלתי מבוקר					
מבוקר	אלפי ש"ח					
4,172	1,115	981	3,196	3,137		הכנסות הכנסות מדמי ניהול מקופת הגמל
4,167	1,114	980	3,191	3,132		הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות מימון (עמלות)
5	1	1	5	5		סך כל ההוצאות
4,172	1,115	981	3,196	3,137		
-	-	-	-	-		רווח (הפסד) לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סה"כ	יתרת רווח	הון המניות
אלפי ש"ח		
5	-	5
-	-	-
5	-	5
-	-	-
5	-	5
-	-	-
5	-	5
-	-	-
5	-	5
-	-	-
5	-	5
-	-	-
5	-	5

יתרה ליום 1 בינואר 2014

רווח לתקופה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2014

רווח לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר 2014

רווח לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר 2015

רווח לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר 2014

רווח לתקופה

יתרה ליום 30 בספטמבר 2015

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1 - כללי

א. כללי:

קו הבראות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") מנהלת את קופת הגמל "קו הבראות" – (להלן: "הקופה") שהינה קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון*, 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 באחד ממוסדות מערכת הבראות בישראל ו/או עצמאיים, שבעת הצטרפותם הינם חברי הסתדרות האחים והאחיות או חברים בכל איגוד מקצועי יציג למקצוע זה. וכן, סטודנט או סטודנטית לסיעוד בבית ספר מוכר לסיעוד, שבעת הצטרפותם הינם עובדים באחד ממוסדות מערכת הבראות הציבורית בישראל והכל בכפוף לאישור הקופה להצטרפותם על פי שיקול דעתה.

* ביום 05/11/15 אושר תיקון 13 לחוק שירותים פיננסיים (קופות גמל) אשר מחק את ההגדרה "קופת גמל לא משלמת לקצבה" והגדיר "קופת גמל לחסכון".

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 הבראות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (ראה גם לעיל).
2. **הקופה** – "קו הבראות" – קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון*, (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 וחסכון 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 25 בנובמבר, 2015.

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 שההנחות והוצאות 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 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.

א. מטבע הפעילות

הדוחות הכספיים מוצגים בשקלים, מטבע הפעילות של החברה.

ב. הכרה בהכנסות ובהוצאות

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הכנסות והוצאות נרשמות על בסיס מצטבר.

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, הסכם, נוהג וציפיות ההנהלה. חלקן מכוסות במלואן על ידי הפקדות בקופות גמל וקרנות פנסיה בתוספת רווחים שנצברו ויתרתן מופיעות כהפרשה בדוחות הכספיים (ראה גם באור 7 להלן).

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	
2014	2014	2015
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
569	668	375
89	4	33
658	672	408

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

באור 5 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
2014	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
29	33	34	עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
332	449	248	הוצאות לשלם
235	209	274	ספקים ונותני שירותים
35	28	19	מוסדות ורשויות ממשלתיות
10	10	13	קופות גמל וקרנות פנסיה
44	44	60	הפרשה לחופשה
35	35	35	הפרשה לתביעות *
720	808	683	

* ראה באור 9

באור 6 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורים 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.

חשוב 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 פיטורים, 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. בשנת החשבון התקבל אישור מרשויות המס כי בהתאם לאופי פעילותה של החברה אושר סיווגה כמלכ"ר באופן רטרואקטיבי החל ביום 1/1/2010. עד למועד זה סיווגה היה מוסד כספי.

באור 8 - הון מניות

הרכב הון מניות ליום 30 בספטמבר 2015 ו- 2014 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 הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופות גמל), 2014, מוטלת על החברה החובה לגבות 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 המשפטית. לתאריך הדוחות הכספיים אמדן חובות המעסיקים לקופה מסתכם בסך של כ- 713 אלפי ש"ח.

ב. כנגד החברה מתנהלת תביעה בבית דין האזורי לעבודה בנושא תגמולי ביטוח בגין פטירה של עמיתה בקרן כתוצאה מתאונת דרכים. החברה רשמה בספריה הפרשה בסך כ- 35 אלפי ש"ח בגין התביעה.