

# דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2024

יחד רופאים – חברה  
לניהול קופות גמל בע"מ

### תוכן העניינים

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

# דו"ח הדירקטוריון

יחד רופאים – חברה לניהול קופות גמל

בע"מ

ליום 30.9.2024

## דו"ח הדירקטוריון

- א. יחד רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן - "החברה") היא חברה לניהול "קרן השתלמות לרופאים" (להלן: "הקרן"). החל מחודש דצמבר 2023 החברה מנהלת גם קופת גמל להשקעה (להלן יחד בהתאמה: "קופות הגמל"). קופות הגמל שבניהול החברה הינן קופות ענפיות כהגדרת מונח זה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה – 2005. עד ליום 31 בדצמבר 2009 הקרן פעלה כתאגיד.
- ב. קופות הגמל מיועדות לרופאים שכירים ועצמאיים ו/או לבני/ות הזוג שלהם ולסטאז'רים. תוקף אישור קופות הגמל שניתן על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן: "הרשות") הינו עד ליום 31/12/2025.
- ג. בקרן פועלים ארבעה מסלולים:
1. מסלול "השתלמות רופאים כללי" – מספר מ"ה 419.
  2. מסלול "השתלמות רופאים אג"ח ממשלת ישראל". מספר מ"ה 1472.
  3. מסלול "השתלמות רופאים מניות". מספר מ"ה 12435.
  4. מסלול "השתלמות רופאים עוקב מדד S&P500" – מספר מ"ה 15204. פעיל החל מחודש יוני 2024.
- בקופת גמל להשקעה הוקמו שלושה מסלולים:
1. מסלול "רופאים כללי" – מספר מ"ה 14948.
  2. מסלול "רופאים מניות". מספר מ"ה 14949.
  3. מסלול "השקעה רופאים עוקב מדד S&P 500" – מספר מ"ה 15203.
- הפקדות ראשונות בקופה התקבלו בחודש יולי 2024.
- ד. בתקופת הדוח לא אירעו אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים. החברה מנהלת בנאמנות את קופות הגמל אשר מתוקף היותן קופות ענפיות, דמי הניהול מעמיתיה נגבים על בסיס הוצאות החברה בפועל. לפיכך החברה לא צפויה להיקלע לקשיים כספיים ואף אינה כפופה לדרישת הון עצמי מינימאלי לפי תקנות ההון העצמי.
- ה. בתקופת הדוח לא היו עסקאות משותפות, השקעות בתאגיד אחר או הגדלה או הקטנה בשיעור השתתפות בעסקה או בהשקעה כאמור.
- ו. בתקופת הדוח לא היו הוראות רגולטריות אשר עשויה להיות להן השפעה מהותית על החברה ופעילותה.
- ז. האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים:
1. פיתוח הקרן ומיצובה כקרן ייעודית לכלל הרופאים השכירים במדינה, תוך השגת תשואה מירבית בסיכון הנמוך ביותר האפשרי.
  2. לאחר שהתקבל אישור הממונה לבקשות שהוגשו על ידי החברה לתיקון תקנון החברה המנהלת ותקנון קרן ההשתלמות באופן שיאפשרו את:
    - 2.1 הרחבת אוכלוסיית העמיתים – קליטת עמיתים עצמאיים בנוסף לשכירים וכן, לקליטת בני / בנות זוג של העמיתים וסטאז'רים.

- 2.2 הקמת קופת גמל להשקעה.
- 2.3 החברה תפעל לקידום עסקיה ולהגדלת היקף העמיתים המנוהל בכל קופות הגמל שבניהולה.
- 2.4 הגדלת מצבת הנכסים שבניהול הקרן באמצעות חיזוק מערך השיווק הפנסיוני הפועל לצירוף עמיתים חדשים מקרב הרופאים וצמצום מספר הניודים והמשיכות בעזרת שירות מתן הלוואות קופה לעמיתי הקרן.
- 2.5 בחינה שוטפת של אלטרנטיבות והשקעות לא סחירות להשאת תשואה מירבית, במגבלות מדיניות ההשקעה של מסלולי ההשקעה בקרן.
- 2.6 חיזוק ופיתוח השיווק לעמיתי הקרן של החברה וחיזוק הקשרים עם מעסיקים גדולים לטובת הרחבה וגידול של הרופאים המצטרפים.
- 2.7 השגת דמי ניהול נמוכים המנוכים מכספי העמיתים ההולמים את ההוצאות של החברה המנהלת לניהול הקרן.
- 2.8 מתן שירות מיטבי לשביעות רצון עמיתי הקרן ושיפור מתמיד במערך שירות הלקוחות.
- 2.9 עמידה בהוראות הדין והרגולציה לרבות הוראות הממונה על רשות שוק ההון וקיום ביקורת ובקרה על עבודת החברה לטובת העמיתים בקופות הגמל שבניהולה באמצעות מערכי האכיפה, הציות והביקורת הפנימית.
- 2.10 המשך גבייה יעילה ואפקטיבית של חובות מעסיקים לקרן וחיודוד ייחודה של הקרן בעיני עמיתה במתן שרות זה.
- 2.11 שילוב תהליכי שירות והרחבת מגוון השירותים הדיגיטליים לעמיתים.

ח. מוצרים ושירותים:

31.12.2023	30.9.2023	30.9.2024	
			<b>מספר חשבונות עמיתים:</b>
4,104	4,216	3,716	פעילים
6,040	6,154	5,793	לא פעילים
<b>10,144</b>	<b>10,370</b>	<b>9,509</b>	<b>סה"כ</b>
			<b>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):</b>
675,614	666,167	670,531	פעילים
486,981	478,149	514,416	לא פעילים
<b>1,162,595</b>	<b>1,144,316</b>	<b>1,184,947</b>	<b>סה"כ</b>
			<b>נתונים תוצאתיים של הקרן (באלפי ש"ח):</b>
1,149	755	1,067	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
87,955	67,283	60,901	תקבולים מדמי גמולים
248	251	565	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
1,339	999	2,026	העברות צבירה לקרן
(93,859)	(71,516)	(85,577)	העברות צבירה מהקרן
(75,626)	(61,400)	(44,988)	פדיונות
(80,191)	(64,634)	(67,638)	העברות צבירה, נטו
93,379	59,543	89,990	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
			<b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</b>
3,964	2,975	3,360	פעילים ולא פעילים
0.35%	0.35%	0.37%	שיעור ממוצע דמי ניהול במונחים שנתיים

31.12.2023	30.9.2023	30.9.2024	
			<b>חשבונות מנותקי קשר:</b>
1,320	1,294	1,384	מספר חשבונות
43,258	43,239	54,944	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
145	112	147	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.35%	0.35%	0.37%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

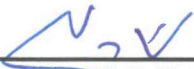
ט. החברה אינה צופה תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל בשנה הקרובה.

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

הנהלת החברה (להלן: "הגוף המוסדי") בשיתוף עם המנכ"ל ומנהל הכספים העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הינם אפקטיביים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו. למועד פרסום הדוח הכספי לא התגלו ליקויים במערך הבקרה הפנימית המחייבים מתן גילוי בדוח הכספי.

**בקרה פנימית על דיווח כספי**

במהלך הרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2024 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.

  
רו"ח שרון בן ישי הרפז, מנכ"ל

  
אבינועם פירונוסקי, דירקטור

28.11.2024  
תאריך

## הצהרת מנכ"ל

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

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של "יחד רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ" (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2024 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכך-
  - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על רשות שוק ההון;
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכך-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

  
רו"ח שרון בן ישי הרפז, מנכ"ל

28.11.2024  
תאריך



## הצהרת מנהל הכספים

אני, רו"ח איתי שוורץ, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של "יחד רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ" (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2024 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-
  - א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על רשות שוק ההון;
  - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה 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 על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
  - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

רו"ח איתי שוורץ, מנהל כספים

28.11.2024  
תאריך

יחד רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2024

בלתי מבוקרים



## דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות

של

יחד רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

### **מבוא**

סקרנו את המידע הכספי המצורף של יחד רופאים – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2024 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל לתקופה תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראיים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי הנחיות משרד האוצר – רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

### **היקף הסקירה**

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". 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 מתווים חוות דעת של ביקורת.

### **מסקנה**

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 ובהתאם להנחיות משרד האוצר – רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

ז'ו האפט

רואי חשבון

תל-אביב,

כ"ז בחשוון תשפ"ה  
28 בנובמבר 2024

תל אביב | ירושלים | חיפה | באר שבע | בני ברק | קרית שמונה | פתח תקווה | מודיעין עילית | נצרת עילית | אילת  
03-6386868 | 02-6546200 | 04-8680600 | 077-7784100 | 073-7145300 | 077-5054906 | 077-7784180 | 08-9744111 | 04-6555888 | 08-6339911

**משרד ראשי:** בית אמות BDO, דרך מנחם בגין 48, תל אביב, 6618001 דוא"ל: [bdo@bdo.co.il](mailto:bdo@bdo.co.il) **בקרו באתר שלנו:** [www.bdo.co.il](http://www.bdo.co.il)

BDO Israel, an Israeli partnership, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

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


**דוח על המצב הכספי**

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		באור	
	2023	2024		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
263	352	477	3	<b>נכסים</b>
78	109	99		חייבים ויתרות חובה
35	39	28		מזומנים ושווי מזומנים
376	500	604		רכוש קבוע, נטו
				<b>סך כל הנכסים</b>
-	-	-		<b>הון</b>
-	-	-		הון מניות
				<b>סך כל ההון</b>
358	487	570	4	<b>התחייבויות</b>
18	13	34		זכאים ויתרות זכות
376	500	604		התחייבויות בשל הטבות לעובדים
376	500	604		<b>סך כל ההתחייבויות</b>
				<b>סך כל ההון וההתחייבויות</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

  
איתי שוורץ, רו"ח  
מנהל כספים

  
שרון בן ישי הרפז,  
רו"ח  
מנכ"ל

  
אבינועם פירגובסקי,  
דירקטור

28 בנובמבר 2024  
תאריך אישור  
הדוחות הכספיים

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

**דוח על הרווח הכולל**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		באור	
	2023	2024	2023	2024		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
3,964	980	1,101	2,975	3,360		הכנסות
<u>3,964</u>	<u>980</u>	<u>1,101</u>	<u>2,975</u>	<u>3,360</u>		הכנסות מדמי ניהול
						סך כל ההכנסות
3,964	980	1,101	2,975	3,360	5	הוצאות
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		הוצאות הנהלה
						וכלליות
						רווח כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## באור 1 - כללי

א. יחד רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן - "החברה") מנהלת בפועל את "קרן השתלמות וחסכון לרופאים" (להלן: "הקרן"). הקרן הינה קופת גמל ענפית מסוג קרן השתלמות כהגדרת מונחים אלה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה - 2005, המיועדת לרופאים שכירים, עצמאיים, בני ובנות הזוג של הרופאים וסטאז'רים. עד ליום 31 בדצמבר 2009 הקרן פעלה כתאגיד. כמו כן במהלך השנה התקבל אישור מרשות שוק ההון לפתיחת קופת גמל להשקעה. הפקדות ראשונות בקופה בוצעו בחודש יולי 2024. בקופה זו פועלים מסלול "רופאים כללי", מסלול "רופאים מניות" ומסלול "השקעה רופאים עוקב מדד S&P 500".

ב. בקרן השתלמות פועלים ארבעה מסלולים: מסלול "השתלמות רופאים כללי", מסלול "השתלמות רופאים אג"ח ממשלת ישראל", מסלול "השתלמות רופאים מניות" והחל מחודש יוני 2024 מסלול נוסף "השתלמות רופאים עוקב מדד S&P 500".

ג. הקופות מאושרת כקופות גמל. תוקף אישור קופות הגמל שניתן על ידי רשות שוק ההון הינו עד ליום 31/12/2025.

### ד. הגדרות:

בדוחות כספיים אלה:

1. תקנות מס הכנסה - תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964.
2. צדדים קשורים - כהגדרתם בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב - 2012.
3. מדד - מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
4. רשות שוק ההון - רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר.
5. חוק קופות הגמל - חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה - 2005.

## באור 2 - מדיניות חשבונאית

### בסיס הצגת הדוחות הכספיים:

עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים, הינם כדלקמן:

### א. כללי

הדוחות הכספיים התמציתיים (להלן: "דוחות כספיים ביניים") של החברה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים", של תקני דיווח כספי בינלאומיים IFRS (להלן "IFRS") ובהתאם להוראות משרד האוצר - רשות שוק ההון הביטוח וחסכון, בדבר עריכת דוחות כספיים רבעוניים של קופת גמל שפורסמו ביום 4 במרץ, 2018 בחוזר המאוחד" - דין וחשבון לציבור". מידע שאינו מהותי לא הוצג בדוחות.

**באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)**

החברה אינה פועלת למטרות רווח, והואיל והחברה מנהלת קופה ענפית, הכנסותיה הן בגובה הוצאותיה. לפיכך, הדוחות על תזרים המזומנים והדו"ח על השינויים בהון העצמי אינם מוסיפים מידע פיננסי בעל משמעות על המצוי בדוחות הכספיים ולא צורפו לדוחות הכספיים. עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2023, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2023 ולביאורים שנלוו אליהם.

**ב. בסיס הצגת הדוחות הכספיים**

הדוחות הכספיים מוצגים באלפי שקלים חדשים ובערכים נומינליים.

**ג. ההכרה בהכנסות והוצאות**

הכנסות והוצאות החברה רשומות על בסיס צבירה.

**ד. פעולות הקרן ונכסיה**

החברה מנהלת בנאמנות את נכסי הקופות לטובת עמיתי הקופות, בתמורה לדמי ניהול. נכסיהן והתחייבויותיהן של הקופות מנוהלים, על פי הוראות החוק המתייחסות, בנפרד מנכסי החברה ומהתחייבויותיה, ואין לחברה בעלות עליהם או התחייבות לתשואה לעמיתים. לפיכך, לא נכללו פעולות הקופות ונכסיה בדוחות הכספיים של החברה.

**ה. אימוץ של תקנים בינלאומיים (IFRS)**

הדוחות הכספיים נערכו על ידי החברה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן "IFRS") אשר פורסמו ונכנסו לתוקף ושעל בסיסם נקבעה המדיניות החשבונאית של החברה ובהתאם להנחיות הממונה בחוזר 'אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) בגופים מוסדיים' (חוזר המאוחד – "דין וחשבון לציבור" של רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון מיום 4 במרץ 2018).

**ו. שימוש באומדנים ושיקול דעת**

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלו.

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה

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

**באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)**

שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.  
 במהלך עריכת הדוחות הכספיים של החברה לא בוצעו תהליכי מדידה מהותיים.

**ז. רכוש קבוע, נטו**

הרכוש הקבוע מדווח בדוחות הכספיים על בסיס העלות, החל מיום רכישתו. הפחת מחושב בשיטת הקו הישר, בשיעורים שנתיים הנחשבים כמספיקים להפחתת הנכסים במשך תקופת השימוש המשוערת בהם.

**באור 3 - חייבים ויתרות חובה**

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
227	273	359
31	74	113
5	5	5
<u>263</u>	<u>352</u>	<u>477</u>

חייבים קרן ההשתלמות  
 הוצאות מראש  
 חייבים אחרים  
 סה"כ חייבים ויתרות חובה

**באור 4 - זכאים ויתרות זכות**

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
24	25	45
102	213	188
33	133	154
35	24	47
164	92	136
<u>358</u>	<u>487</u>	<u>570</u>

עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת  
 הוצאות לשלם  
 ספקים ונותני שירותים  
 מוסדות ורשויות ממשלתיות  
 צדדים קשורים



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

**באור 5 - הוצאות הנהלה וכלליות**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	<b>בלתי מבוקר</b>				
	<b>אלפי ש"ח</b>				
1,137	297	292	864	874	תשלום לגורמים המתפעלים
877	223	230	664	697	שירותים מקצועיים
708	167	253	521	732	שכר עבודה ונלוות
463	118	118	349	357	דמי ניהול תיק השקעות
380	84	115	263	350	גמול דירקטורים והחזרי נסיעות
123	29	28	92	85	ביטוחים
76	18	20	51	57	אחזקת משרד ותקשורת
10	5	2	10	13	שיווק ופרסום
54	12	16	45	48	דיוור לעמיתים
45	-	-	45	73	ימי עיון והשתלמויות
59	15	15	43	42	מיסים ואגרות
16	4	4	12	11	פחת והפחתות
16	8	8	16	21	אחרות
<u>3,964</u>	<u>980</u>	<u>1,101</u>	<u>2,975</u>	<u>3,360</u>	<b>הוצאות הנהלה וכלליות</b>

**באור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות**

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

**באור 7 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח**

ביום 7 באוקטובר 2023, פרצה מתקפת "פתע" על מדינת ישראל מרצועת עזה על ידי ארגון הטרור "חמאס" אשר תקף ישובים באזור עוטף עזה, גרם לאבדות רבות בנפש וחטף אזרחים ישראלים מיישובי העוטף. בעקבות האירועים מדינת ישראל הכריזה על מלחמת "חרבות ברזל" (להלן: "מלחמת חרבות ברזל"). בתגובה למתקפת הפתע, צה"ל החל בתקיפות על רצועת עזה. במקביל גויסו כוחות מילואים משמעותיים עבור החזית הדרומית והצפונית בחלון החודשים מאז פרוץ המלחמה היא הורחבה בצורה משמעותית גם לחזית הצפונית למול ארגון הטרור "חיזבאללה". נכון למועד אישור הדוחות המלחמה עודנה מתנהלת בשתי החזיתות ולחברה אין ידיעה בדבר משך ההתמשכות שלה והצפי לסיומה.

עם פרוץ המלחמה השוקים הפיננסיים בישראל הגיבו לאירועים בירידות חדות. השקל נחלש אך בחודש נובמבר 2023 חזר לרמות שהיה בהם לפני המלחמה. בנק ישראל ומשרד האוצר עדכנו את תחזיות הצמיחה כלפי מטה לשנים 2024-2025. קיים חשש להתרחבות המלחמה לזירות נוספות, אירוע אשר עשוי לגרום לפגיעה בצמיחה בארץ.

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