

רשף חברה לניהול קופות גמל למורים על יסודיים בע"מ

דוחות כספיים

ליום

30 בספטמבר 2014

בלתי מבוקרים

התוכן

עמוד

2	דוח סקירה של רואה חשבון
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על הרווח הכולל
5 - 8	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

--**-*-**-*-**-*-**-*-**-*-**-*-**-*-*

Shmuel Rosenblum 03-6091113, פקס. 03-6092020, טל. 62098, תל אביב 111, רח' ארלוזורוב
Uri Holtzman 111 Arlozorov St., Tel Aviv 62098. Israel, Tel. 972-3-6092020, Fax. 972-3-6091113
Gali Gana
Haya Dagan
Meir Ilia
Yossi Ernst
E-mail: rhcpa@rhcpa.co.il

שמואל רוזנבלום
אורי הולצמן
גלי גנה
חיה דגן
מאיר איליה
יוסי ארנסט

תל-אביב, 25 נובמבר, 2014
אכ / (3436) doc.229290

לכבוד
הדירקטוריון של
רשף חברה לניהול
קופות גמל למורים על יסודיים בע"מ

מכובדינו,

**הנדון: דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות
של רשף חברה לניהול קופות גמל למורים על
יסודיים בע"מ**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של רשף חברה לניהול קופות גמל למורים על יסודיים בע"מ (להלן - החברה) הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2014, את הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים, לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי הנחיות משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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 מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים 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.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת לבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות משרד האוצר- אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

בכבוד רב
רוזנבלום-הולצמן
רואי חשבון

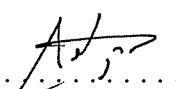


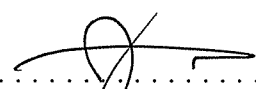
Independent member
of KS International

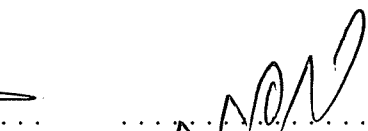
רשף חברה לניהול קופות גמל למורים על יסודיים בע"מ

דוחות על המצב הכספי

(מבוקר) 31 בדצמבר 2013 אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) 30 בספטמבר 2013 2014 אלפי ש"ח אלפי ש"ח		ביאור	
928	959	838	(ג'2)	נכסים
97	599	137		רכישת זכות לניהול עמיתים
553	682	829		חייבים ויתרות חובה
1,578	2,240	1,804		מזומנים ושווי מזומנים
				סך כל הנכסים
1	1	1	(3)	הון:
-	-	-		הון מניות
1	1	1		עודפים
				סך כל ההון
160	157	173		התחייבויות:
334	967	640		התחייבויות בשל הטבות לעובד
138	138	140		זכאים ויתרות זכות
945	977	850		חלות שוטפת בגין התחייבות לזמן ארוך
1,577	2,239	1,803		הלוואה מתאגיד בנקאי
				סך כל ההתחייבויות
1,578	2,240	1,804		סך כל ההון וההתחייבויות


.....
יוסי ברקוביץ
מנהל הכספים


.....
ניצה בנזור
מנכ"ל


.....
רון הרשקוביץ
יו"ר הדירקטוריון

25.11.2014
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

רשף חברה לניהול קופות גמל למורים על יסודיים בע"מ

דוחות על הרווח הכולל

(מבוקר) לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 2014 אלפי ש"ח אלפי ש"ח		(בלתי מבוקר) לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 2014 אלפי ש"ח אלפי ש"ח		ביאור	
5,651	1,429	1,428	4,302	4,374	(4)	הכנסות דמי ניהול מקופות גמל
7	2	-	6	2		הכנסות מימון
<u>5,658</u>	<u>1,431</u>	<u>1,428</u>	<u>4,308</u>	<u>4,376</u>		סך כל ההכנסות
5,604	1,408	1,419	4,261	4,354	(5)	הוצאות הנהלה וכלליות
54	23	9	47	22		הוצאות מימון
<u>5,658</u>	<u>1,431</u>	<u>1,428</u>	<u>4,308</u>	<u>4,376</u>		סך כל ההוצאות
-	-	-	-	-		רווח לפני מסים על ההכנסה
-	-	-	-	-		מסים על ההכנסה
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		רווח השנה

- הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם -

רשף חברה לניהול קופות גמל למורים על יסודיים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים (בלתי מבוקרים)

ביאור 1 - כללי

- א - החברה הוקמה ביום 14 בדצמבר 1998.
- ב - בעל המניות בחברה (בשיעור 100%) הינו ארגון המורים בבתי הספר העל יסודיים בישראל (להלן - "ארגון המורים").
- ג - החברה מנהלת את קופת הגמל רשף קופת גמל לתגמולים (להלן: "קופת הגמל רשף").
ואת קופת הגמל הילה קופת גמל לתגמולים ולפיצויים (להלן: "קופת הגמל הילה").
- להלן נתונים בדבר זכויות העמיתים בקופות לימים 30 בספטמבר 2014 ו-2013 וכן ליום 31 בדצמבר 2013:

(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
31 בדצמבר	30 בספטמבר		
2013	2013	2014	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
603,296	585,019	620,644	קופת הגמל רשף
1,428,100	1,397,659	1,459,711	קופת הגמל הילה
2,031,396	1,982,678	2,080,355	

- ד - קופת הגמל רשף הינה קופת גמל לתגמולים בגין הרכיבים הלא פנסיוניים לשכירים חברי ארגון המורים בבתי הספר העל יסודיים.
- ה - בקופת הגמל הילה חברים מורים ועובדי הוראה והיא מיועדת להפרשות עבור מעל 100% משרה בגין רכיבי השכר הפנסיוניים בלבד.
- ו - הוצאות החברה מכוסות כולן באמצעות תשלום דמי ניהול מכספי הקופות, הנגבים לפי הוצאות בפועל.
- ז - החברה רשומה כמלכ"ר במשרדי מס ערך מוסף.
- ח - ביום 6 ביוני 2012 התקבל אישור משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן - "הממונה") לשינוי מסלול קיים בקופת הגמל רשף, ממסלול ללא מניות (מסלול קיים מחודש פברואר 2009, בלתי פעיל ממועד הקמתו), למסלול אג"ח.
- במסגרת מסלול זה תשקיע החברה, בהתאם לשיקול דעתם של הדירקטוריון וועדת ההשקעות של החברה, ובלבד שלפחות 75% מהנכסים יושקעו באג"ח מדינה, אג"ח מדורגות A ומעלה ופקדונות בבנקים.
- החל ממועד זה מסלולי ההשקעה ברשף קופה לתגמולים הינם - מסלול כללי ומסלול אג"ח. במסלול האג"ח בוצעו הפקדות לראשונה בחודש יוני 2013.
- ביום 21 באוגוסט 2012 התקבל אישור משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן - "הממונה") לשינוי קופת הגמל הילה לקופה מסלולית והוספת מסלול "הילה אג"ח". במסגרת מסלול זה תשקיע החברה, בהתאם לשיקול דעתם של הדירקטוריון וועדת ההשקעות של החברה, ובלבד שלפחות 75% מהנכסים יושקעו באג"ח מדינה, אג"ח מדורגות A ומעלה ופקדונות בבנקים.
- החל ממועד זה מסלולי ההשקעה בקופת הגמל הילה הינם - מסלול כללי ומסלול אג"ח. במסלול האג"ח בוצעו הפקדות לראשונה בחודש יוני 2013.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א - הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות המקובלים בקופות גמל ובהתאם להוראות אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר (להלן: "אגף שוק ההון"), תקנות מס הכנסה ובהתאם לעקרונות חשבונאיים מקובלים לעריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים, כפי שנקבעו בתקני החשבונאות של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

בחודש יוני 2014 פרסם הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון חוזר בדבר מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים הרבעוניים של חברות מנהלות בהתאם לתקני הדיווח הבינלאומיים (IFRS). חוזר זה קובע הוראות הנוגעות למבנה הגילוי הנדרש בהתאם לתקינה בינלאומית בדוחות כספיים רבעוניים של חברות מנהלות.

עיקרי המדיניות החשבונאית בדוחות הביניים יושמו באופן עקבי לדוחות הכספיים המבוקרים של החברה לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013.

הדוחות אינם כוללים דוחות על תזרימי מזומנים מאחר ודוחות כאמור אינם מוסיפים מידע משמעותי על המידע המצוי בדוחות הכספיים.

ב - בסיס המדידה

החברה מנהלת את חשבונותיה באופן שוטף בשקלים חדשים נומינליים.

ג - רכישת זכות לניהול עמיתים

בהתאם להסכם פיצול קופת הגמל דפנה מחודש מרס 2008, לקופת הגמל הילה (בניהול רשף) וקופת הגמל כלנית (בניהול גל), מחויבת החברה בתשלום עבור רכישת זכות לניהול עמיתים, עבור עמיתי הילה, לבנק מסד. רכישת הזכות כאמור מוכרת בדוחות על הרווח הכולל על פני תקופה של 10 שנים.

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, נדרשת 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 - מגזרי פעילות

החברה עוסקת בניהול קופות גמל, ואינה עוסקת בפעילות נוספת.

רשף חברה לניהול קופות גמל למורים על יסודיים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים (בלתי מבוקרים) (המשך)

ביאור 3 - הון מניות

ליום			
31 בדצמבר 2013		30 בספטמבר 2014 ו-2013	
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
1	36	1	36

100 מניות רגילות בנות
1 ש"ח ע.נ. כ"א

ביאור 4 - הכנסות מדמי ניהול

הכנסות החברה נובעות מדמי הניהול שהחברה גובה מעמיתי הקופות. הקופות הינן קופות גמל ענפיות ולפיכך החברה גובה מהקופות דמי ניהול על פי הוצאותיה, אולם בכל מקרה לא יעלה שיעור דמי הניהול על 2% אפקטיבי לשנה. הוצאות החברה המנהלת מחולקות בין עמיתי הילה לבין עמיתי רשף בהתאם לחלקם היחסי בסך כל הנכסים, למעט התשלום לבנק מסד בגין רכישת הזכות לניהול עמיתי הילה, הוצאות המימון הכרוכות בתשלום וכן הפחתת הזכות לניהול עמיתי הילה, המיוחסות לעמיתי הילה בלבד.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר) אלפי ש"ח	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2013	2014	2013	2014
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,682	430	464	1,289	1,367
1	-	-	-	1
3,967	999	964	3,013	3,005
1	-	-	-	1
5,651	1,429	1,428	4,302	4,374

דמי ניהול מקופות גמל:

דמי ניהול מצבירה:

מקופת גמל רשף-
מסלול כללי

מקופת גמל רשף-
מסלול אג"ח (*)

מקופת גמל הילה-
מסלול כללי

מקופת גמל הילה-
מסלול אג"ח (*)

* במסלול האג"ח בוצעו הפקדות לראשונה בחודש יוני 2013.

רשף חברה לניהול קופות גמל למורים על יסודיים בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים (בלתי מבוקרים) (המשך)

ביאור 5 - הוצאות הנהלה וכלליות

ההרכב:

(מבוקר) לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		(בלתי מבוקר) לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2013 אלפי ש"ח	2014 אלפי ש"ח	2013 אלפי ש"ח	2014 אלפי ש"ח	
1,931	471	465	1,436	1,369	דמי תפעול
746	(*) 203	184	(*) 592	564	שירותים מקצועיים ורגולטוריים
684	168	247	506	825	דמי ניהול תיקי השקעות
171	56	99	168	220	דיוור
297	79	63	214	214	שכר מנהלת חברה
279	69	60	209	187	ביטוח דירקטורים
230	57	58	173	175	ביקורת פנים
574	134	64	435	325	שכר דירקטורים
153	33	33	119	99	ביקורת חשבונות
					הפרשה לחופשה ומחלה והטבות
31	14	32	26	39	לעובד
139	25	14	102	51	ייעוץ משפטי
43	8	10	34	29	אחזקת רכב
11	10	12	10	12	השתלמויות מקצועיות
22	4	3	18	18	אגרות ומשרדיות
173	(*) 47	45	(*) 129	137	השתתפות בהוצאות שכר ומשרד
120	30	30	90	90	הפחתת זכות לניהול עמיתים
5,604	1,408	1,419	4,261	4,354	סה"כ דמי ניהול

(*) מוין מחדש

ביאור 6 - אירועים מהותיים

- כפי שנמסר לנו ע"י בעלי המניות של החברה, ביום 30.9.2014 נחתם הסכם בין בעלי המניות של החברה (המוכרת) ובין צד שלישי (הרוכש) להעברת המניות של החברה לרוכש. השלמת ההסכם והעברת המניות מהמוכרת לרוכש כפופה לאישור משרד האוצר ולקיומם של מספר תנאים מתלים נוספים.