

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2014

**יהב אחים ואחיות - חברה
לניהול קופות גמל בע"מ**

יֵהֵב אַחִים וְאַחִיּוֹת - חֵבֵרָה לְנִיְהוּל קוֹפּוֹת גַּמֵּל בַּע"מ

תּוֹכַן הָעֲנִיִּינִים

דוֹחַ הַדִּירְקִטוֹרִיוֹן

הַצְהָרוֹת אִישִׁיּוֹת

דוֹחַ סְקִירָה שֶׁל רוֹאֵה הַחֲשִׁבוֹן

תַּמְצִית דּוֹחוֹת עַל הַמַּצֵּב הַכְּסָפִי

תַּמְצִית דּוֹחוֹת רוֹוֹחַ וְהַפְסָד

בִּיאוֹרִים לְתַמְצִית הַדּוֹחוֹת הַכְּסָפִיִּים בִּינִיִּים

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2014

כללי

- א. יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה"), מנהלת בנאמנות את אחים ואחיות – קרן השתלמות (להלן "הקרן"). הקרן הוקמה ביום 16 באפריל 1982 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי. הקרן מיועדת לעמיתים שכירים שהם אחים ואחיות וכן למי שהוא סטודנט לסיעוד, במשך תקופת לימודיו ואו התמחותו באחד ממוסדות ההכשרה המוכרים לסיעוד על ידי מדינת ישראל והעובד באחד ממוסדות מערכת הבריאות.
- ב. פעילותה היחידה של החברה הינה ניהול הקרן.
- ג. הקרן אושרה כקרן השתלמות לשכירים על ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון. תוקף האישור הינו עד ליום 31.12.2014.
- ד. בקרן פועלים מסלולי ההשקעה הבאים: מסלול כללי ומסלול ללא מניות.
- ה. **גורמים מתפעלים** – החל מיום 1 בינואר 2014 מספק הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן – "הבנק", או "הבנק הבינלאומי") שירותי תפעול לחברה ולקרן. זאת בהמשך להודעתו של בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ מחודש יוני 2013 לגבי הפסקת מתן שירותי תפעול ביום 31 בדצמבר 2013. בהתאם להודעה כאמור, קיימה החברה תהליך של קבלת ובחינת הצעות מגופים שונים לקבלת שירותי תפעול, אשר בסיומו התקשרה החברה עם הבנק הבינלאומי בהסכם לקבלת שירותי תפעול, לרבות באמצעות נותני שירותים אחרים, החל מיום 1 בינואר 2014.
- ו. **ניהול השקעות** - מיטב דש ניהול תיקי השקעות בע"מ מנהלת את תיק ההשקעות של הקרן על כל המשתמע מכך, ופועלת ליישום כל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של הקרן, בכפוף להוראות ועדת השקעות ומדיניות הדירקטוריון.
- ז. **משמורת על נכסי הקרן** - נכסי ההשקעה של הקרן נמצאים במשמרת בחברת פועלים סהר בע"מ.
- ח. **שירותים וייעוץ מקצועי** - החברה נעזרת ביועצים מקצועיים שונים, וביניהם: יועץ השקעות, יועץ משפטי, מבקר פנים, ממונה אכיפה, מלווה ליישום SOX-404, ספקי אינטרנט, חברה לשערוך נכסים ומנהל סיכונים.

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2014

נתונים עיקריים על מסלולי הקרן המנוהלים ע"י החברה המנהלת

מספר חשבונות העמיתים המנוהלים ע"י הקרן

31.12.13	30.09.13	30.09.2014			
סה"כ	סה"כ	סה"כ	מסלול ללא מניות	מסלול כללי	
29,513	29,597	30,095	331	29,764	עמיתים
31,947	32,031	33,397	372	33,025	חשבונות (*)

* הגידול במס' החשבונות בשנת 2014 ביחס לשנת 2013 נובע משינוי תפעולי בשיטת הקמת החשבונות.

שווי נכסי הקרן, נטו

סך נכסים נטו, ליום (אלפי ש"ח)				
31.12.2013	שינוי 12 חודשים	30.09.2013	30.09.2014	
1,921,227	10%	1,863,414	2,044,185	מסלול כללי
27,325	-2%	27,561	26,891	מסלול ללא מניות
1,948,552	10%	1,890,975	2,071,076	סך הכול

תשואות נומינליות מצטברות ברוטו

תשואה נומינלית ברוטו מצטברת לתקופה			
2013	1-9/2013	1-9/2014	
8.90%	5.74%	5.27%	מסלול כללי
3.61%	2.70%	2.23%	מסלול ללא מניות

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2014

נתונים עיקריים על מסלולי הקרן המנוהלים ע"י החברה המנהלת - המשך

תנועות בזכויות העמיתים (אלפי ש"ח)

1-9/2014			
סך הכל	מסלול ללא מניות	מסלול כללי	
218,217	2,099	216,118	הפקדות
-158,168	-544	-157,624	משיכות
-36,588	-1,511	-35,077	העברת זכויות מקרנות אחרות (או אליהן), נטו
-	-1,026	1,026	העברת זכויות ממסלול אחר בקרן (או אליה), נטו
23,461	-982	24,443	סך צבירה נטו

1-9/2013			
סך הכל	מסלול ללא מניות	מסלול כללי	
204,951	1,945	203,006	הפקדות
-178,294	-1,561	-176,733	משיכות
-35,012	-71	-34,941	העברת זכויות מקרנות אחרות (או אליהן), נטו
-	1,200	-1,200	העברת זכויות ממסלול אחר בקרן (או אליה), נטו
-8,355	1,513	-9,868	סך צבירה נטו

1-12/2013			
סך הכל	מסלול ללא מניות	מסלול כללי	
271,459	2,588	268,871	הפקדות
-226,287	-2,298	-223,989	משיכות
-50,904	-443	-50,461	העברת זכויות מקרנות אחרות (או אליהן), נטו
-	1,194	-1,194	העברת זכויות ממסלול אחר בקרן (או אליה), נטו
-5,732	1,041	-6,773	סך צבירה נטו

התחייבויות ופיגורי מעסיקים בגין הפקדות

עקב החלפת הגורם המתפעל ביום 1.1.2014 כאמור לעיל בפרק "כללי", סעיף ה' - נכון ליום 30 בספטמבר 2014 טרם גיבשה החברה אומדן נאות וסביר של חובות המעסיקים לרבות ריבית פיגורים. (ביום 30 בספטמבר 2014 סך אומדן החוב עמד על סך של 1,122 אלפי ש"ח כולל ריבית פיגורים).

ביום 31.12.2013 האומדן של סך חובות המעסיקים עמד על כ-1,223 אלפי ש"ח (לרבות ריבית פיגורים) כאשר רוב הסכום האמור נובע מפיגורים בתשלומי עמותת בית חולים "ביקור-חולים" בירושלים, אשר נכנסה להליכי פירוק בסוף שנת 2012.

ביחס לחוב זה, ביום 15.01.14 נערכה אסיפת נושים ראשונה, במניין חוקי, במשרדי כונס הנכסים הרשמי בירושלים. נמסר כי לא ימונה מפרק קבוע לעמותה. כמו כן, נמסר כי טרם הסתיימו הכרעות החוב בתביעות החוב של העובדים והתביעות שבדין קדימה.

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2014

תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות החברה בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 הסתכמו לסך של 3,280 אלפי ש"ח. לפירוט ההוצאות - ראה בביאור 6 לדוחות הכספיים הסקורים.

עיקר הכנסות החברה נובע מדמי הניהול שהחברה גובה מעמיתיה הקרן, בכפוף לשיעור המרבי על פי הוראות כל דין. הקרן היא קופת גמל ענפית, ולפיכך החברה גובה מהקרן דמי ניהול בגובה הוצאותיה, כך שהרווח הכולל הינו אפס.

הוראות רגולציה מהותיות שפורסמו בתקופת הדו"ח

להלן תובא סקירה של תקנות, הנחיות, חוזרים והוראות שהתפרסמו במהלך הרבעון המדווח¹ ועד לפרסום דוח זה, ואשר ייתכן שהם בעלי השפעה על הדוחות הכספיים:

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

מס' 2), תשע"ד-2014

ביום 1 באפריל 2014 פורסם תיקון מס' 2 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון מס' 2), תשס"ח - 2008. במסגרת התיקון שונו חלק מהגדרות עמלות הניהול החיצוני המותרות בניכוי ("הוצאות ישירות") והוגבל שיעור ההוצאות הישירות ל- 0.25% מהיקף הנכסים המנוהלים ("השיעור המירבי") והכל בהוראת שעה עד ליום 31.12.15. בהוראת מעבר נקבע כי אם בשנת 2014 שיעור ההוצאות הישירות עליו התחייב המשקיע המוסדי טרם כניסת התקנות לתוקף, עולה על השיעור המירבי, לא יוכרו הוצאות ישירות נוספות כל עוד לא ירד שיעור ההוצאות הישירות מתחת לשיעור המירבי. כמו כן נקבע בהוראת המעבר לגבי שנת 2015 כי תותר חריגה מהשיעור המירבי בשל השקעות שבוצעו טרם כניסת התקנות לתוקף, רק אם אלו נובעים מסוגי השקעות מסוימים. גם בשנת 2015 לא יוכרו הוצאות ישירות נוספות כל עוד לא ירד שיעור ההוצאות הישירות מתחת לשיעור המירבי. כמו כן הובהר כי הוצאות הנובעות מהשקעה בתעודות סל שנכסיה הונפקו או נסחרים בישראל לא תוכר כהוצאה ישירה.

כמו כן, קבע התיקון כי השקעה של קופת גמל בתעודת סל שהמנפיק שלה הינו צד קשור – לא תחשב כעמלת ניהול חיצוני המותרת בניכוי מתוך נכסי הקופה וכן נקבעו הוראות בקשר עם השקעה בתעודות סל, שהמנפיק שלהן אינו צד קשור, אשר עמידה בתנאים שיקבע הממונה, יתירו הכרה בהן כעמלת ניהול חיצוני (ביום 10.06.14 פרסם הממונה חוזר לתיקון חוזר 'הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות' אשר סיווג את תעודות הסל, שהונפקו על ידי מי שהוא אינו צד קשור לקופה, שהשקעה בהן לא תוכר כעמלת ניהול חיצוני, בשנת 2014 ההוראה לא תחול על תעודות סל שנרכשו לפני 01.04.14).

¹ בהתאם למכתב אגף שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר מיום 18.02.13 והבהרה מיום 05.05.13 בעניין "קיצור הדוחות הכספיים" הני"ל בהערת שוליים 1 לעיל – נקבעו הנחיות בקשר עם פירוט הוצאות חקיקה ורגולציה סופיות בלבד שאינן במסגרת טיוטה ושהינן מהותיות לפעילות החברה.

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2014

2. חוזר גופים מוסדיים 2014-9-11 בעניין 'הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים הרבעוניים של חברות מנהלות בהתאם לתקני הדיווח הבינלאומיים (IFRS)' וחוזר גופים מוסדיים 2014-9-10 'עדכון מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים של חברות מנהלות בהתאם לתקני הדיווח הבינלאומיים (IFRS)'

שני חוזרים אלה פורסמו ביום 18 ביוני 2014, בהמשך לחוזר 2007-9-7 שעניינו: "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) בגופים מוסדיים" ולחוזר 2012-9-11 שעניינו: "מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים השנתיים של חברות מנהלות בהתאם לתקני הדיווח הבינלאומיים (IFRS)", והם נועדו לקבוע הוראות הנוגעות למבנה הגילוי הנדרש בהתאם לתקינה בינלאומית בדוחות כספיים רבעוניים של חברות מנהלות של קופות גמל וקרנות פנסיה.

החוזרים קובעים את ההנחיות בדבר מבנה הגילוי הנדרש בנספחים לכל אחד מהחוזרים, זולת אם בנסיבות העניין אינו מהותי. בנוסף לפרטים הנדרשים בדוחות העיקריים ובביאורים לפי חוזר זה, יפורטו כל פרט, מידע או הבהרה אשר בהעדרם 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. בנוסף, על החברה מוטלת אחריות לעדכן את הגילוי הניתן בדוחותיה הכספיים בהתאם לכל עדכון ושינוי בתקינה הבינלאומית.

נקבעה חובה להצגת מספרי השוואה לצד כל סכום בדוחות העיקריים ובביאורים, לפי מספר תקופות הדיווח הנדרשות בהתאם להוראות החלות על חברות ציבוריות.

תחילתן של הוראות החוזרים הינו החל מהדוחות הכספיים לתקופה המסתיימת ביום 30 ביוני 2014.

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2014

אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה (להלן "הגוף המוסדי"), בשיתוף עם, המנכ"ל ומנהל הכספים של הגוף המוסדי העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, המנכ"ל ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות 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 שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 בספטמבר 2014 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.

בקרה פנימית על דיווחים כספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים

הצהרת ההנהלה בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווחים הכספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים בגין שנת 2013 דווחה לאגף שוק ההון בטחון וחסכון ביום 15 ביוני 2014. על פי הערכת הנהלת החברה, הבקרה הפנימית על דיווחים כספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים בגין שנת 2013, הייתה אפקטיבית.

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

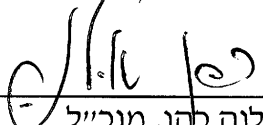
הצהרת מנכ"ל

(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון).

אני, אילנה כהן, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 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 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; וכך-
 - (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 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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה 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 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.


אילנה כהן, מנכ"ל

21/11/2014
תאריך

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

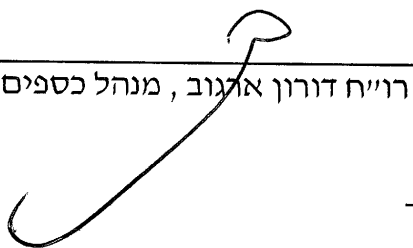
הצהרת מנהל הכספים

(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 7-9-2010 "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון).

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 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 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 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 דורון ארגוב, מנהל כספים

27/11/2014
תאריך

דין וחשבון כספי של

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ליום 30 בספטמבר 2014

בלתי מבוקר

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דיון וחשבון כספי ליום 30 בספטמבר 2014

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח רואה החשבון המבקר
3	דו"ח על המצב הכספי
4	דוח על הרווח הכולל
5-8	ביאורים לדוחות הכספיים

SHARONY ARIE	C.P.A. (ISR.)
SHEFLER ELI	C.P.A. (ISR.)
SHEFLER EREZ	C.P.A. (ISR.)
ESHEL BARUCH	C.P.A. (ISR.)
DARVISH TZION	C.P.A. (ISR.)
PRIESS HANA	C.P.A. (ISR.)
BERMAN GIL	C.P.A. (ISR.), Adv.
LEIBOVITCH SHLOMO	C.P.A. (ISR.)
SHAYZAF JACOB	Eng., M.Sc



רואה חשבון	שרוני אריה
רואה חשבון	שפּלר אלי
רואה חשבון	שפּלר ארז
רואה חשבון	אשל ברוך
רואה חשבון	דרוש ציון
רואה חשבון	פרייס חנה
רואה חשבון, עורך דין	ברמן גיל
רואה חשבון	לייבוויץ שלמה
מהנדס, תעשייה וניהול	שיזף יעקב

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות

של

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי ליום 30 בספטמבר 2014 ואת הדוח התמציתי על הרווח הכולל, לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראיים 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 מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוים 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 – אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

שרוני שפּלר ושות'
רואי חשבון

רמת-גן,
ה' בכסלו תשע"ה
27 בנובמבר 2014

doc.2014 \S:\פסחים 2014\יהב אחים ואחיות - דוח סקירה - 30 בספטמבר 2014

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דו"ח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		ביאור	
	2013	2014		
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח	שקלים חדשים	אלפי ש"ח		
7	8	15		נכסים
16	43	29	3	רכוש קבוע
395	725	886		חייבים ויתרות חובה
418	776	930		מזומנים ושווי מזומנים
				סך כל הנכסים
				התחייבויות
43	42	40	4	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
375	734	890	5	זכאים ויתרות זכות
418	776	930		סך כל ההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

דורון ארגוב, רו"ח מנהל כספים	אילנה כהן מנהלת כללית ודירקטורית	הרולד בר, עו"ד יו"ר הדירקטוריון	27 בנובמבר 2014 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---------------------------------	--	------------------------------------	--

יהב אחים ואחיות - 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		ביאור
	2013	2014	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח		שקלים חדשים	אלפי ש"ח	
5,093	1,257	1,105	3,822	3,281	
6	2	-	5	-	
5,099	1,259	1,105	3,827	3,281	
5,099	1,259	1,105	3,827	3,280	6
-	-	-	-	1	
5,099	1,259	1,105	3,827	3,281	
-	-	-	-	-	

הכנסות
הכנסות מדמי ניהול
מקרן השתלמות, נטו
הכנסות מימון
סך כל ההכנסות

הוצאות
הוצאות הנהלה
וכלליות
הוצאות מימון
סך כל ההוצאות

**רווח (הפסד)
לתקופה**

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 1 - כללי

1. יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול אחים ואחיות - קרן השתלמות (להלן "הקרן") בנאמנות. הקרן הוקמה ביום 16 באפריל 1982 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי. הקרן הינה קופת גמל כהגדרתה בחוק קופות הגמל ומיועדת לעובדים שכירים שהם אחים ואחיות וכן למי שהוא סטודנט לסיעוד, במשך תקופת לימודיו ואו התמחותו באחד ממוסדות ההכשרה המוכרים לסיעוד על ידי מדינת ישראל והעובד באחד ממוסדות מערכת הבריאות.
2. החברה מנהלת במסגרת הקרן מסלול השקעה כללי ומסלול ללא מניות.
3. החברה מנהלת בנאמנות את נכסי הקרן לטובת עמיתי הקרן, בתמורה לדמי ניהול. נכסיה והתחייבויותיה של הקרן מנוהלים, על פי הוראות החוק המתייחסות, בנפרד מנכסי החברה ומהתחייבויותיה, ואין לחברה בעלות עליהם או התחייבות לתשואה לעמיתים. לפיכך, לא נכללו פעולות הקרן ונכסיה בדוחות הכספיים של החברה.

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית

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

א. כללי

הדוחות הכספיים התמציתיים ("דוחות כספיים ביניים") נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" של תקני דיווח כספי בינלאומיים IFRS, ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר. מידע שאינו מהותי לא הוצג בדוחות. 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 המידע הקיים בדוחות הכספיים ולכן אינם כלולים בדיווח הכספי. עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בדוחות הכספיים ביניים, הינם בעקביות לאלו אשר יושמו בדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2013, אלא אם נאמר אחרת.

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. 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 גופים מוסדיים 2007-9-7).

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

ה. 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 המבוססים על תחזיות. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת. במהלך עריכת הדוחות הכספיים של החברה לא בוצעו תהליכי מדידה מהותיים.

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	2013	2014
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	שקלים חדשים	אלפי ש"ח
8	43	20
-	-	9
8	-	-
16	43	29

הוצאות מראש
צדדים קשורים
חייבים אחרים
סה"כ חייבים ויתרות חובה

ביאור 4 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	2013	2014
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	שקלים חדשים	אלפי ש"ח
43	42	40

הטבות לזמן קצר

ביאור 5 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	2013	2014
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	שקלים חדשים	אלפי ש"ח
29	90	71
296	459	257
-	150	242
-	-	21
-	-	293
50	35	6
375	734	890

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

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 6 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2013	2014	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח		שקלים חדשים		
665	162	162	482	510	דמי ניהול תיק השקעות
622	141	187	460	533	שכר עבודה ונלוות
104	28	26	80	88	גמול דירקטורים
102	26	22	76	66	ביטוחים
109	27	28	82	89	אחזקת משרד ותקשורת
368	95	48	301	95	שיווק ופרסום
2,012	501	350	1,488	1,067	תשלום לגורמים מתפעלים
994	237	228	775	733	ייעוץ ושירותים מקצועיים
119	41	52	79	94	אחרות
4	1	2	4	5	פחת והפחתות
<u>5,099</u>	<u>1,259</u>	<u>1,105</u>	<u>3,827</u>	<u>3,280</u>	סך הכל הוצאות הנהלה וכלליות

החל מיום 1 בינואר 2014 החברה מקבלת את מכלול שירותי התפעול מהבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, לרבות שירותי תפעול משלימים, אשר חלקם ניתנים באמצעות ספקי שירותים אחרים. עד ליום 31 בדצמבר 2013 שירותי התפעול ניתנו לחברה על ידי בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן: "בנק יהב" או "הבנק") וחלק משירותי התפעול המשלימים התקבלו ע"י חברת מגן שלי"ם.

ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

נכון ליום 30 בספטמבר 2014 לחברה אין התחייבויות תלויות ואין הליכים משפטיים המתנהלים כנגדה.