

# דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2016

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

## תוכן העניינים

דוח הדירקטוריון

הצהרות אישיות

דוח סקירה של רואה החשבון

תמצית דוחות על המצב הכספי

תמצית דוחות רווח והפסד

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

# דו"ח הדירקטוריון

יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ליום 30.6.2016

## דו"ח הדירקטוריון

א. יחב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול אחים ואחיות - קרן השתלמות (להלן "קרן השתלמות") 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 ו/או התמחותו באחד ממוסדות ההכשרה המוכרים לסיעוד על ידי מדינת ישראל והעובד באחד ממוסדות מערכת הבריאות.

ב. החברה מנהלת במסגרת הקרן 2 מסלולי השקעה: מסלול השקעה כללי ומסלול ללא מניות.  
ג. הקרן אושרה כקרן השתלמות לשכירים על ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון, תוקף אישור קופת הגמל הינו עד ליום 31.12.2016.

ד. בתקופת הדוח לא היו שינויים מהותיים בעסקי החברה ותוצאות פעילותה.  
ה. בדוחות הכספיים של החברה לא חלו שינויים מהותיים בתקופת הדוח. מצב ענייני החברה המנהלת הינו ללא שינוי מהותי אל מול תקופות קודמות.  
ו. מוסדות החברה (הדירקטוריון והאסיפה הכללית) אישרו שני תיקונים בתקנון ההתאגדות של החברה אשר נכון למועד עריכת הדוח, טרם התקבל לגביהם אישור הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר:

1. תיקון שאושר באסיפה הכללית מיום 26/5/2014 ביחס לביטוח ושיפוי נושאי משרה בחברה והתאמת ההוראות לחוק להגברת האכיפה בשוק ההון (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011.

2. תיקון שאושר האסיפה הכללית מיום 20/4/2016 לעניין התאמת התקנון להפסקת הפעילות של בנק יחב כמתפעל של הקרן.

ז. בימים אלה מתנהל משא ומתן בין החברה לבין בנק יחב על העברת המניות בחברה שהוא מחזיק בנאמנות. נכון למועד עריכת דוחות הכספיים טרם הוחלט על אופן ההעברה ומועד ההעברה. לשינוי עתידי זה לא צפויה להיות השפעה על אופן ניהול החברה וכן על זכויות העמיתים. כמו כן לאמור אין השפעה על המוצג בדוחות הכספיים.

ח. להבנת החברה ובהתאם להוראות 3.ב. בחוזר גופים מוסדיים 32-9-2015 'דוח תקופתי של חברות מנהלות' לא פורסמו בתקופה המדווחת, הוראות דין סופיות וטיוטות שהינן בעלות השלכה מהותיות ביותר או שעתידה להיות להן השלכה מהותית על הדוחות הכספיים.

ט. האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים:

- מיצוב הקרן כקרן ייעודית לכלל האחים והאחיות.
- השקעת כספי העמיתים, בהתייחס לסיכונים – וזאת, במטרה להשיג תשואה אופטימאלית.
- עמידה בכל הוראות החוק לרבות הממונה על שוק ההון.
- קיום ביקורת ובקרה על עבודת הקרן.

- ביצוע גבייה יעילה ואפקטיבית של חובות מעסיקים לקרן.

י. לעניין היקף הנכסים המנוהלים - ראו טבלה המצורפת בסעיף יב'.

יא. מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות החברה ובסביבה העסקית בתקופת הדוח:

מנתוני החשבונאות הלאומית שהתפרסמו במהלך הרבעון השני עולה כי קצב הצמיחה של הכלכלה הישראלית ברבעון הראשון עמד על 1.7%. הצריכה הפרטית צמחה בקצב של 5%, התמ"ג העסקי צמח בקצב של 0.8%, ההשקעה בנכסים קבועים צמחה בקצב של 14.6%. מנגד, נרשמה ירידה של 5.3% ביצוא הסחורות והשירותים וירידה של 1.6% בהוצאה לצריכה ציבורית. במקביל, נרשמה ירידה ביצוא הסחורות ובמדד הייצור התעשייתי. בנק ישראל עדכן את תחזית הצמיחה של המשק הישראלי ל-2016 לרמה של 2.4% (לעומת 2.8% בתחזית הקודמת). אחוז הבלתי מועסקים מתוך כוח העבודה, על פי נתונים מנוכי עונתיות, ירד ל 4.8% בחודש מאי לאחר שהגיע ל- 4.9% באפריל. מדד המחירים לצרכן נותר ללא שינוי מתחילת השנה וזאת לאחר עליה של כ-1% במהלך הרבעון השני. מנתונים שהתפרסמו בנוגע לתקציב הממשלה עולה כי העודף שהצטבר בחודשים ינואר-מאי עומד על 2.3 מיליארד ש"ח. בהשוואה לעודף של 2.8 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

#### **בעולם**

תוצאות משאל העם בבריטניה בסוף יוני התקבלו בהפתעה בשווקים הפיננסיים והובילו לתנודתיות גבוהה. בסוף יום המסחר הראשון נחלשה הליש"ט מול הדולר ב-7.6%, האירו נחלש מולו ב-2.1%, ואילו הין התחזק מולו ב-3.4%. מדדי המניות ירדו בשיעורים שהגיעו עד כ-13% (תוך ירידות חדות במניות הבנקים), והתשואות על אג"ח ממשלתיות לעשר שנים ירדו בשיעור שהגיע עד כ-30 נקודות בסיס. מדדי הפעילות בעולם המשיכו להצביע על היעדר צמיחה במגזר הייצור וצמיחה מתונה במגזר השירותים. תשואות אגרות החוב הממשלתיות של מדינות הנחשבות כחוף מבטחים המשיכו לרדת על רקע תוצאות משאל העם בבריטניה. כך לדוגמא, לאחר המשאל תשואות האג"ח האמריקאי לעשר שנים ירדו לרמות של כ-1.35% והתשואות של אג"ח ממשלתי גרמני לאותה תקופה ירדו לתשואה שלילית של -0.2%.

#### **שוק המניות**

במהלך הרבעון השני ירדו מדדי המניות העיקריים בישראל בשיעור של עד 3.6%. מדדי המניות העיקריים בארה"ב הניבו תשואה שנועה בין 1.47% (NASDAQ 100) ל-1.89% (S&P 500). באירופה נרשמה שונות גדולה בין המדדים העיקריים כאשר מדד ה-FTSE 100 הבריטי עלה 5.3% והמדדים העיקריים בגרמניה וצרפת ירדו ב-2.86% ו-3.36% בהתאמה. המדד המרכזי של השווקים המתעוררים (MSCI EM) עלה בשיעור של 0.3%.

#### **שוק אגרות החוב**

מדד אגרות החוב הממשלתיות השקליות עלה ברבעון השני בשיעור של כ-1% ומדד אגרות החוב הממשלתיות הצמודות עלה ב-1.6%. מדד אגרות החוב הקונצרניות הצמודות למדד עלה בשיעור של 1.87%.

**יב. מוצרים ושירותים:**

31.12.2015	30.6.2015	30.6.2016	
			<b>מספר עמיתים*:</b>
22,008	22,278	21,394	פעילים
7,481	7,446	7,957	לא פעילים**
<b>29,489</b>	<b>29,724</b>	<b>29,351</b>	<b>סה"כ</b>
			<b>מספר חשבונות עמיתים*:</b>
25,068	25,198	31,287	פעילים
8,049	7,980	8,970	לא פעילים**
<b>33,117</b>	<b>33,178</b>	<b>40,251</b>	<b>סה"כ</b>
			<b>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):*</b>
1,582,303	1,581,521	1,547,196	פעילים
544,582	538,269	568,974	לא פעילים**
<b>2,126,885</b>	<b>2,119,790</b>	<b>2,116,170</b>	<b>סה"כ</b>
			<b>נתונים תוצאתיים של הקרן (באלפי ש"ח):</b>
9,825	3,496	5,387	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
292,098	139,759	139,312	תקבולים מדמי גמולים
1,937	1,303	1,033	העברות צבירה לקרן
(67,642)	(32,287)	(33,546)	העברות צבירה מהקרן
(202,518)	(111,665)	(102,039)	פדיונות
18,494	38,164	(15,475)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			<b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</b>
4,499	2,267	2,394	פעילים ולא פעילים

\* ע"פ חוזר 2015-9-32 עמיתים פעילים מוגדרים עמיתים שהופקדו עבורם כספים בשל החודש האחרון שקדם למועד הדוח ושעומדת בחשבונם יתרה לתאריך הדוח (הפקדה- למעט העברת צבירה לחשבון). עמית פעיל שבבעלותו גם חשבון לא פעיל ייחשב עמית פעיל. עמיתים לא פעילים מוגדרים כעמיתים שאינם עמיתים פעילים.

\*\* בהתאם לתקנות תשלומים לקופת גמל, נדרשים מעסיקים להם מעל 100 עובדים לשלוח דיווח ממוכן לקופה על ההפקדות שביצעו החל מיום 1.2.2016. עקב בעיות בהיערכות של חלק מהמעסיקים, הפקדות שבוצעו במהלך החציון הראשון לשנת 2016 ללא דיווח ממוכן כנדרש – לא שויכו לחשבונות העמיתים. לפיכך קיים לכאורה גידול במספר החשבונות ה"לא פעילים" וזאת בשל אותם כספים שהופקדו וטרם שויכו לחשבונות העמיתים הפעילים. כמו כן ישנו גידול במספר חשבונות העמיתים עקב הצורך בפיצול המעסיקים מגוף מרכז אחד למעסיקים בפועל עקב דרישת התקנות הללו.

31.12.2015	* 30.6.2015	30.6.2016	
			<b>חשבונות מנותקי קשר:</b>
243		293	מספר חשבונות
7,021		8,579	נכסים מנהלים נטו (באלפי ש"ח)
15		9	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.21%	0.21%	0.21%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

\* נתון זה נדרש לראשונה בדוח הדירקטוריון לאחר פרסום חוזר 2015-9-32 ביום 1.11.2015. ע"פ הודעת הבנק המתפעל עד לתאריך זה לא הייתה דרישה רגולטורית לשמירת נתונים אילו ועקב כך לא נשמרו נתונים לתקופות שקדמו לתאריך זה ע"י הבנק. על כן נתונים אילו אינם בנמצא בדוח זה.

### אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי

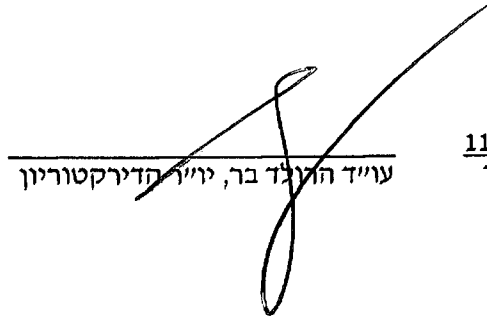
#### הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

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 ביוני 2016 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.

  
 אילנה כהן מנכ"ל

  
 עו"ד הוג'ד בר, יו"ר הדירקטוריון

11.8.2016  
 תאריך

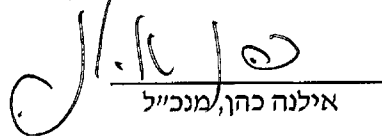
## הצהרת מנכ"ל

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

אני, אילנה כהן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2016 (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; וכן-  
(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 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; 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 מל דין.

  
אילנה כהן, מנכ"ל

11.8.2016  
תאריך




## הצהרת מנהל הכספים

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

אני, רו"ח ליאור שינמל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2016 (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; וכן-
  - (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 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; 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 ליאור שינמל, מנהל כספים

11.8.2016  
תאריך

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

**דוחות כספיים**

**ליום 30 ביוני 2016**

**בלתי מבוקרים**

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	דרויש ציון
רואה חשבון	פרייס חנה
רואה חשבון, עורך דין	ברמן גיל
רואה חשבון	לייבוויץ שלמה
מהנדס, תעשייה וניהול	שיזף יעקב

### דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים 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 התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2016 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל לתקופות של שישה ושלושה 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 – אגף 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 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 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 ובהתאם להנחיות משרד האוצר – אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

שרוני שפּלר ושות'  
רואי חשבון

תל-אביב,  
ז' באב תשע"ז  
11 באוגוסט 2016

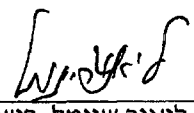
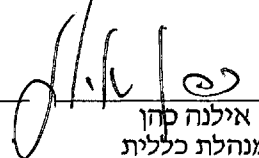
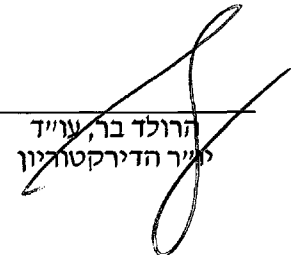
S:\שופט\נספחים\2016\יהב אחים ואחיות - דוח סקירה - 30 ביוני 2016.doc

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דו"ח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		ביאור	
	2015	2016		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
13	14	18		<b>נכסים</b>
39	61	207	3	רכוש קבוע
697	859	375		חייבים ויתרות חובה
<u>749</u>	<u>934</u>	<u>600</u>		מזומנים ושווי מזומנים
				<b>סך כל הנכסים</b>
				<b>הון</b>
-	-	-		הון מניות
				<b>התחייבויות</b>
32	32	37	4	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
717	902	563	5	זכאים ויתרות זכות
<u>749</u>	<u>934</u>	<u>600</u>		<b>סך הכל התחייבויות והון</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 ליאור שינמל, רו"ח מנהל כספים	 אילנה כהן מנהלת כללית ודירקטורית	 הרולד בר, עו"ד יו"ר הדירקטוריון	11 באוגוסט 2016 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 ביוני		לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		ביאור
	2015	2016	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
4,499	1,100	1,140	2,267	2,394	הכנסות הכנסות מדמי ניהול מקרה השתלמות, נטו סך כל ההכנסות
4,499	1,100	1,140	2,267	2,394	
4,499	1,100	1,140	2,267	2,394	הוצאות הוצאות הנהלה וכלליות סך כל ההוצאות
4,499	1,100	1,140	2,267	2,394	
-	-	-	-	-	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 "קרן השתלמות") בנאמנות. פרטים נוספים לגבי החברה ומאפייניה ניתן לראות בדוח דירקטוריון המצורף לדוח זה.

#### 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 החון, ביטוח וחסכון 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 2015, 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. 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 שההוצאות 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.

##### ה. 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.

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

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
17	59	79
-	-	128
22	2	-
39	61	207

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

#### ביאור 4 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
32	32	37

הטבות לזמן קצר - הפרשה לחופשה

#### ביאור 5 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
73	72	148
302	410	277
214	124	87
25	29	45
95	259	-
8	8	6
717	902	563

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 ביוני		לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2015	2016	2015	2016	
מבוקר	<b>בלתי מבוקר</b>				
	<b>אלפי ש"ח</b>				
734	184	194	371	371	דמי ניהול תיק השקעות
734	178	219	366	422	שכר עבודה ונלוות
123	31	27	62	65	גמול דירקטורים
82	20	16	41	36	ביטוחים
108	26	28	55	58	אחזקת משרד ותקשורת
97	-	-	65	35	שיווק ופרסום
1,548	392	385	779	765	תשלום לגורמים מתפעלים
895	234	240	457	529	ייעוץ ושירותים מקצועיים
170	33	29	67	109	אחרות
8	2	2	4	4	פחת והפחתות
<b>4,499</b>	<b>1,100</b>	<b>1,140</b>	<b>2,267</b>	<b>2,394</b>	<b>סך הכל הוצאות הנהלה וכלליות</b>

**ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות**

נכון ליום 30.6.2016 אין תביעות תלויות ועומדות כנגד החברה.