

דו"ח שנתי של החברה המנהלת

2019

**יחב אחים ואחיות – חברה
לניהול קופות גמל בע"מ**

תוכן עניינים

4.....	כללי
5.....	חלק א' – פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה
5.....	פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה
6.....	תחומי פעילות
7.....	חלק ב' – תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות
7.....	מוצרים ושירותים
8.....	תחרות
8.....	לקוחות
8.....	חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל חברה
8.....	מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה
9.....	חסמי כניסה ויציאה
9.....	גורמי הצלחה קריטיים
9.....	השקעות
10.....	הון אנושי
10.....	שיווק והפצה
10.....	ספקים ונותני שירותים עיקריים
10.....	רכוש קבוע
10.....	עונתיות
11.....	נכסים בלתי מוחשיים
11.....	גורמי סיכון
12.....	הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה
12.....	חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי
12.....	הדירקטורים של החברה המנהלת
16.....	נושאי משרה
16.....	מדיניות תגמול בחברה המנהלת
17.....	מבקר פנים
17.....	רואה חשבון מבקר
18.....	אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי
18.....	החלטות חברה
22.....	הצהרת מנכ"ל
23.....	הצהרת מנהל כספים
24.....	דוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי
20.....	דו"ח הדירקטוריון

דו"ח על עסקי חתאגיד

יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019

פרק זה, עוסק בתיאור החברה, התפתחותה, עסקיה ותחומי פעילותה. בדו"ח זה כללה החברה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968 (להלן – "חוק ניירות ערך"). מידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד בדוח זה יזוהה בדרך כלל באמירות כמו: "החברה צופה", "החברה מצפה", "החברה מעריכה", "החברה מאמינה", "בכוונת החברה", "החברה בוחנת", "החברה מתכננת" וביטויים דומים.

מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של הנהלת החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על ניתוח מידע כללי, שהיה בפניה במועד עריכת דו"ח זה, ובכללו פרסומים ציבוריים, מחקרים וסקרים, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם, ונכונותו לא נבחנה על ידי הנהלת החברה באופן עצמאי.

בנוסף התממשותו ו/או אי התממשותו של המידע הצופה פני עתיד אינה ודאית והיא תושפע מגורמים אשר לא ניתן להעריכם מראש והם אינם מצויים בשליטת החברה, ובכללם, גורמי הסיכון המאפיינים את פעילות החברה, וכן מההתפתחויות בסביבה הכללית ובגורמים החיצוניים המשפיעים על פעילות החברה המתוארים בדוח זה.

לפיכך על אף שהחברה מאמינה שציפיותיה, כפי שמופיעות בדוח זה, הינן סבירות, הרי שקוראי דו"ח זה מוזהרים בזאת כי התוצאות בפועל בעתיד עלולות להיות שונות מאלה שהוצגו במידע צופה פני עתיד המובא בדו"ח זה.

מידע צופה פני עתיד בדוח זה מתייחס אך ורק למועד בו הוא נכתב, והחברה אינה מתחייבת לעדכן או לשנות מידע זה ככל שמידע נוסף בקשר למידע כאמור יגיע לידיעתה.

חלק א' – פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה

פעילות התאגיד

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול אחים ואחיות - קרן השתלמות (להלן "הקרן") בנאמנות. הקרן הוקמה במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי, ביום 16 באפריל 1982.

מידע על בעלי המניות

שיעור האהזקה בהון המניות המוגפק

90%
10%

בעל המניות

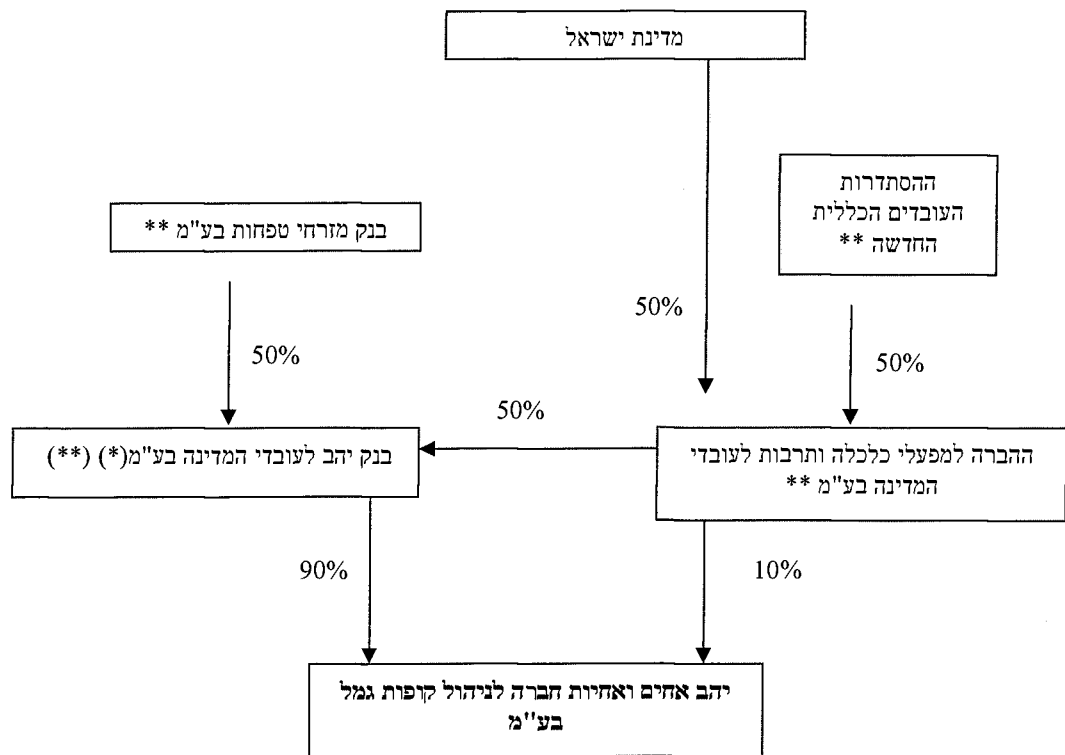
בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (*)
החברה למפעלי כלכלה ותרבות לעובדי המדינה בע"מ

(*) על מנת לעמוד בדרישות המפקח על הבנקים, בחודש אוגוסט 2011 הבנק העביר את מניותיו לנאמנים.

בשנת 2008 הודיע בנק יהב כי הוא מוותר, באופן חד צדדי, על הזכויות הנלוות למניותיו בחברה, ככל שיש בזכויות אלה כדי להוות 'שליטה', כמשמעותה בהוראות הדין, כלומר: הזכות להשתתף באסיפות של בעלי המניות של החברה והזכות לקבל את יתרת נכסיה בעת פירוק. מדובר בויתור אישי שלא יחייב צדדים שלישיים שירכשו את המניות. ויתור זה לא יחול במקרים חריגים המפורטים בגוף ההודעה. להסתדרות האחים והאחיות טענות בנוגע למעמד הבנק כבעל מניות בחברה.

בהמשך לפניית בנק יהב לחברה, להעברת מניות החברה שהוא מחזיק בנאמנות, קיבלה החברה ביום 25.5.2017 בישיבת הדירקטוריון החלטה על העברת מניות בנק יהב לידי גב' אילנה כהן מנכ"ל החברה בנאמנות, בהיותה יו"ר ארגון האחים והאחיות וכל עוד היא משמשת בתפקיד זה. ההעברה לא בוצעה בפועל והיא כפופה לאישור רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר.

תרשים מבנה אהזקות העיקריות



(*) מניות הבנק בחברה הועברו לנאמנות. להסתדרות האחים והאחיות טענות בנוגע למעמד הבנק כבעל מניות בחברה. (***) צדדים קשורים יחשבו גם תאגידים, אשר 20% מאמצעי השליטה / מכוח ההצבעה / מהסמכות למנות דירקטורים, מוחזקים על ידי גוף זה וכן קופות גמל בניהול תאגידים אלו במידה והינם חברות מנהלות של קופות גמל.

תחומי פעילות

החברה לניהול קרן השתלמות אחים ואחיות בע"מ עוסקת בניהול קרן השתלמות לאחים ואחיות (להלן "הקרן", "קופת הגמל" או "הקופה") בנאמנות. החברה מנהלת במסגרת הקרן 2 מסלולי השקעה: מסלול כללי ומסלול ללא מניות.

חלק ב' – תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות

מוצרים ושירותים

2017	2018	2019	
מספר חשבונות עמיתים:			
20,697	18,846	17,143	פעילים
13,038	12,802	12,385	לא פעילים
33,735	31,648	29,528	סה"כ
נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח)*:			
1,473,165	1,365,301	1,429,661	פעילים
804,969	766,243	810,778	לא פעילים
2,278,134	2,131,544	2,240,439	סה"כ
נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):			
5,092	2,927	1,738	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
288,058	271,553	256,402	תקבולים מדמי גמולים
3,049	1,180	1,031	העברות צבירה לקרן
257	218	144	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
142,393	187,052	160,850	העברות צבירה מהקרן
190,160	199,668	203,250	פדיונות
134,847	(32,603)	215,562	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):			
4,598	4,706	4,919	פעילים ולא פעילים
שיעור הוצאות ישירות ממוצע (באחוזים):			
0.02%	0.02%	0.01%	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
0.01%	-	-	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
0.11%	0.15%	0.15%	עמלות ניהול חיצוני

(ב)

2017	2018	2019	
חשבונות מנותקי קשר:			
2,827	1,352	1,404	מספר חשבונות
176,171	44,161	48,077	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
374	97	102	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.21%	0.21%	0.22%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

ג) החברה הינה חברה מנהלת של 'קופת גמל ענפית' כהגדרתה בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול) התשע"ב-2012, והיא גובה דמי הניהול לפי הוצאות שהוציאה בפועל בהתאם לתקנות ובכפוף לדמי הניהול המרביים שרשאיות קופות גמל לגבות שלא יעלה על 2% מתוך נכסי הקופה לשנה. ד) בשנה החולפת לא היה שינוי מהותי בנכסי הקרן.

תחרות

בשוק פועלות עשרות קרנות השתלמות. עקב חופש הבחירה של העמית בקרן בה ינוהל כספו, התהליך המובנה של מעבר עמיתים מקרן אחת לאחרת, התרחבות שירותי הייעוץ הפנסיוני בבנקים ומאמצי שיווק של גופים מוסדיים אחרים, קיימת אפשרות להתגברות של העברת כספים מהקרן לקרנות אחרות או בכיוון ההפוך.

לקוחות

הקרן הינה קרן השתלמות ענפית ומיועדת לסקטור האחים והאחיות. להלן מספר נתונים בדבר הוותק, ההתמדה והשימור של הלקוחות בשנת הדיווח ובשנה שקדמה לה:

2018	2019	
17.54%	16.66%	שיעור הפדיונות מהצבירה הממוצעת
49.69	50.36	גיל ממוצע של עמיתים
6.21	6.53	וותק ממוצע של עמיתים

חלק ג' – מידע נוסף ברמת כלל חברה

מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה

א. ההסדר התחיקתי החל על פעילות החברה

פעילותה של החברה המנהלת וקופת הגמל שבניהולה חל הסדר תחיקתי מורכב אשר החוקים העיקריים שבו הינם:

- א. חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ותקנות שהותקנו מכוחו;
- ב. חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיונים), התשס"ה-2005 ותקנות שהותקנו מכוחו;
- ג. תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופת גמל), התשכ"ד-1964.

כמו כן, חלים על החברה חוקים נוספים כגון: חוק החברות, חוק הגנת הפרטיות; חוק פיצויי פיטורים, התשכ"ג-1963 וחוק הגנת השכר, התשי"ח-1958.

להלן הוראות שפורסמו בשנת 2019 שלהן תיתכן השלכה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה:

ביום 16.7.2019 פורסם חוזר גופים מוסדיים 7-9-2019 שירות לקוחות גופים מוסדיים – תיקון.

אף שמרבית הוראותיו החדשות של החוזר צפויות להיכנס לתוקף רק במהלך אפריל 2020, הוראותיו לעניין הפעלת מוקד טלפוני כבר נכנסו לתוקף. כך, זמן ההמתנה של לקוחות הפונים למוקד השירות הטלפוני של הגופים המוסדיים לא יעלה על חמש דקות בלבד שיתחילו להימנות מסיום הנתב. גוף מוסדי רשאי לחרוג ממשך זמן המתנה לכל היותר ב- 15% מסך הפניות שהתקבלו בממוצע שנתי והחל מיום 25.7.2022 שיעור החריגה יעמוד על 10% בלבד.

ב. חסמי כניסה ויציאה

חסמי הכניסה העיקריים בענף קופות הגמל הם: קבלת רישיון חברה מנהלת, הון עצמי מינימאלי, הון אנושי בעל הכשרה מתאימה ועמידה בהוראות הרגולציה השונות.

חסם היציאה העיקרי בענף קופות הגמל הוא: קבלת אישור הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון למיזוג, לפיצול, להפסקת ניהול של קופות גמל, העברתה לחברה מנהלת אחרת או לפירוק מרצון של חברה מנהלת.

ג. גורמי הצלחה קריטיים

- א. שימור התיק תוך שמירה על איכות השירות לעמיתים.
- ב. רמת הוצאות ותפעול ויעילות התפעול.
- ג. איכות ניהול ההשקעות לרבות ניהול סיכונים פיננסיים, תגובה מהירה להתרחשויות ולתהליכים בשוק.
- ד. התשואות שמניבות ההשקעות אותן מנהלת הקופה בהתייחס לרמות סיכון.
- ה. שינויים במצב המשק, התעסוקה ושוק ההון.
- ו. איכות המשאב האנושי, כוח אדם מקצועי ומיומן, רמת שירות גבוהה וזמינה לעמיתים, תוך הקפדה על שקיפות, אמינות והגינות.
- ז. רמת המחשוב והטכנולוגיה.
- ח. התחרות בתחום.
- ט. יכולת השיווק (הקופה מוגבלת לסקטור עובדי ציבור העובדים אחרים אחיות. אי לכך גורם זה אינו בעל משקל רב).
- י. הגברת מודעות הציבור לחיסכון לטווח ארוך.
- יא. היקף הטבות המס לעמית.
- יב. שינויים רגולאטורים.
- יג. הפעלת בקרה יעילה.

ד. השקעות

עיסוקה היחיד של החברה הוא בניהול קרן ההשתלמות. לחברה אין נכסים פיננסיים, למעט מזומנים הנדרשים לפעילותה השוטפת. בשנת 2019 החלה החברה בהתאם למדיניות ההשקעות בקרן ההשתלמות להעניק הלוואות לעמיתים.

לגבי השקעות קרן ההשתלמות ראה דוחות כספיים של הקרן.

ה. הון אנושי

למידע על מדיניות התגמול בחברה, חברי הדירקטוריון ונושאי המשרה הבכירה בחברה ראה "חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי".
מנכ"ל החברה היא יו"ר הסתדרות האחים והאחיות.
נכון לשנת 2019 בחברו עבדו 4 עובדים: משנה למנכ"ל החברה, רכזת מנהלית, קצינת ציות ופקידות שרות לקוחות.

ו. שיווק והפצה

החברה מפעילה שני אתרי אינטרנט: אתר למידע כללי על הקרן ואתר למידע אישי לעמיתים. כמו כן ישנם פרסומים בעיתון "האחות", היוצא שלוש פעמים בשנה, נתונים לגבי הקרן ומידע כללי לעמיתים.

ז. ספקים ונותני שירותים עיקריים

א. החל מיום 1.1.2014 החברה מקבלת את מכלול שירותי התפעול מהבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, לרבות שירותי תפעול משלימים, אשר חלקם יינתנו באמצעות ספקי שירותים אחרים. תפקיד הבנק הינו לנהל את חשבונות הקרן ואת חשבונות העמיתים לפי תקנון החברה, הוראות החברה, הדירקטוריון והוועדות שלו ובכפוף להוראות כל דין. כמו כן, פועל הבנק על פי הוראות החברה בכל הנוגע לתפעול הפקדות ומשיכות של עמיתים, העברות שביקשו עמיתים, ולביצוע תשלומים שונים. במהלך חודש ספטמבר 2017 הועברה משמורת נכסי קרן ההשתלמות מחברת פועלים סהר לבנק הבינלאומי. ביום 15.3.2018 הודיע הבנק על סיום ההתקשרות ביום 31.12.2019 והפסקת שירותי התפעול. במהלך שנת 2019 התקבלה החלטה ע"י הנהלת החברה והדירקטוריון על חתימה על הסכם התקשרות עם "לאומי שש"ה" וחברת אמן מחשבים כגורם מתפעל של הקרן. במהלך חודש ינואר 2020 הושלם התהליך.

ב. מיטב דש מנהלת את תיק ההשקעות של הקרן על כל המשתמע מכך, ופועלת ליישום כל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של הקרן ובכפוף להוראות ועדת השקעות. מנהל התיק מיישם את מדיניות הדירקטוריון ואת החלטות ועדת השקעות, ומשקיע בניירות ערך ספציפיים על יסוד עבודות וניתוחים כלכליים, ובכפוף למדיניות ולחלטות האמורות.

ח. רכוש קבוע

ראה באור "רכוש קבוע" בדוח כספי של החברה.

ט. עונתיות

תחום קרנות ההשתלמות של העובדים ה שכירים אינו מאופיין בעונתיות מאחר ותזרים ההפקדות הינו בדרך כלל מנוכה מהשכר ומתפלג על פני כל השנה.

י. נכסים בלתי מוחשיים

לחברה המנהלת מאגר מידע במסגרתו נשמרים הנתונים הנמסרים על ידי עמיתי הקופה. המידע הצבור במאגר אודות עמיתי הקופה כולל מידע שנמסר על ידי העמיתים בעת הצטרפותם לקופה ובעדכוני הפרטים במהלך התקופה. מאגר המידע משמש את החברה והקופה בתפעול השוטף של עסקיה. המאגר מוחזק על ידי בנק לאומי, במסגרת שירותי התפעול.

גורמי סיכון

דרכי התמודדות	מידת השפעה של גורם הסיכון על החברה המנהלת			גורם הסיכון	סוג הסיכון
	השפעה קטנה	השפעה בינונית	השפעה גדולה		
פיזור הנכסים על פני ענפים שונים, מדינות שונות, לוויים שונים מהווה פיתרון חלקי לבעיה. לא ניתן להקטין את סיכון המאקרו ל-0 עקב הסיכון להאטה כלכלית גלובאלית.			X	סיכון הקשור בגורמים המאקרו כלכליים כגון עליה באבטלה, עליה/ירידה חדה באינפלציה, ירידה בצריכה אשר יפגעו ברווחי החברות המוחזקות בפורטפוליו הנכסים של הקופה.	סיכונים מאקרו
חשיפה גדולה יחסית לבנקים ונדליין ישראלי. המשך פיזור הנכסים לחו"ל יתרום להקטנת הסיכון הענפי.		X		הסיכון להפסד כספי הנובע מחשיפה לענף בודד	סיכונים ענפיים
שמירה על יעילות תפעולית	X			סיכונים רגולציה- הסיכון להתגברות הרגולציה עלולה לפגוע בגופים הקטנים במשק ולייצר מדיניות שמיטיבה עם הגופים הגדולים	סיכונים מיוחדים לחברה המנהלת
ניהול השקעות ע"י בתי השקעות גדולים ומקצועיים מקטין את סיכון התחרות. את הסיכונים הגיאופוליטיים מקטינים על ידי פיזור הנכסים לחו"ל. עם שאר הסיכונים מתמודדים בעזרת אנשי המקצוע המועסקים בחברה בשילוב עם נותני השירותים במיקור חוץ.		X		סיכונים תחרות, סיכונים גיאופוליטיים, סיכונים אבטחת מידע, סיכונים תיפעוליים	סיכונים של הקרן בעלי השפעה מהותית על החברה

למידע נוסף ראה ביאור "ניהול סיכונים" בחברה המנהלת ומידע בדבר ניהול סיכונים המופיע בדוח סקירת ההנהלה של קרן ההשתלמות.

הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

לחברה אין הסכמים מהותיים שלא במהלך העסקים הרגיל.

חלק ד' – היבטי ממשל תאגידי

הדירקטורים של החברה המנהלת

שם	הרולד בר
מספר תעודת זיהוי	13095146
שנת לידה	1960
מען	מירון 7, מבשרת ציון
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	השקעות
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה	דירקטור ב"יהב רופאים - חברה לניהול קופות גמל בע"מ ויו"ר דירקטוריון "פ.ר.ח - חברה לניהול קופות גמל בע"מ", מנהל תחום בכיר שכר ויחסי עבודה במשרד הבריאות
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	פבר-96
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	מינהל ציבורי M.A, משפטים - LLB, מדע המדינה ויחב"ל - B.A
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא
שם	אילנה כהן
מספר תעודת זיהוי	46312542
שנת לידה	1943
מען	בן גוריון 52, ראשון לציון
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	השקעות
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל עניין בה	מנכ"ל "החברה לניהול קרן השתלמות אחים ואחיות", מזכ"ל הסתדרות האחים ואחיות, דירקטור ב"קו הבריאות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ"
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	אוק-87
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	אחות מוסמכת, מנכ"ל החברה, מזכ"ל הסתדרות האחים ואחיות, דירקטור ומנכ"ל ב"קו הבריאות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ"
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם	גיל אלמלך
מספר תעודת זיהוי	57349524
שנת לידה	1961
מען	המייסדים 5, רמת השרון
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	יו"ר ועדת ביקורת ויו"ר ועדת השקעות
האם הינו דירקטור חיצוני	כן
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	לא
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	יול-10
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	רו"ח, תואר MBA אוני דרבי, תואר בחשבונאות אוני ת"א, תואר בכלכלה עם התמחות בניהול אוני ב"ש. סמנכ"ל חבי מוסדות חינוך ותרבות ת"א עד שנת 2019 וכיום סמנכ"ל כספים ההסתדרות הכללית
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	אוק-19

שם	נעמי כספי
מספר תעודת זיהוי	53919254
שנת לידה	1956
מען	סמטת הברכה 14, ג. נשר
נתינות	ישראלית
חברותו בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	לא
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	יו"ר חטיבת אחיות הקהילה בהסתדרות
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	מאי-05
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	תואר ראשון במדעי המדינה ותואר שני במינהל מערכות בריאות, יו"ר עמותת אחיות הקהילה בהסתדרות
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם	מוריה אשכנזי
מספר תעודת זיהוי	9114919
שנת לידה	1938
מען	בית שמאי 11, רמת גן
נתינות	ישראלית
חברות בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	ביקורת
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	יו"ר חטיבת בריאות הציבור בהסתדרות, חברת ועדת ביקורת ודירקטורית ב"קו הבריאות - חברה לניהול קופות גמלי"
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	מאי-07
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	אחות מוסמכת, יו"ר העמותה לקידום הסיעוד
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם	אילנה מרגלית
מספר תעודת זיהוי	51732501
שנת לידה	1953
מען	העפרוני 12, מבשרת ציון
נתינות	ישראלית
חברות בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	ביקורת
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	עובדת קופת חולים כללית
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	יול-10
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	עו"ד, אחות מוסמכת, תואר ראשון בפסיכולוגיה, תואר שני בעבודה סוציאלית, תואר שני במינהל מערכות בריאות, תואר שלישי בעבודה סוציאלית. מנהלת ב"ס האקדמי לסיעוד, מ.ר רבין עד ינואר 2020
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם	עדי זיווה ליברטי
מספר תעודת זיהוי	3838190
שנת לידה	1949
מען	ברקת 4/6 נווה סביון אור יהודה
נתינות	ישראלית
חברות בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	לא
האם הינו דירקטור חיצוני	לא
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה של בעל ענין בה	דירקטורית ב"קו הבריאות - חברה לניהול קופות גמל"
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	מרץ-12
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	תואר ראשון במדעי החברה לשירותי בריאות, תואר ראשון ושני במשפטים, מורה בבית לסיעוד ומרצה באוניברסיטה
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

שם	אבי עייש
מספר תעודת זיהוי	12357182
שנת לידה	1968
מען	רמת מוצא 3 ירושלים
נתינות	ישראלית
חברות בוועדה או ועדות של הדירקטוריון	יו"ר ועדת ביקורת ויו"ר ועדת השקעות
האם הינו דירקטור חיצוני	כן
אם הוא עובד של החברה, של חברה-בת שלה, של חברה קשורה שלה או של בעל ענין בה	דח"צ ב"קו הבריאות - חברה לניהול קופות גמל"
תאריך תחילת כהונה כדירקטור של החברה	ספט-19
השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות, תוך פירוט החברות שבהם הוא משמש דירקטור	רישיון ליעוץ פנסיוני אקטואר MA בכלכלה באוניברסיטה העברית BA בכלכלה באוניברסיטה העברית יועץ לחברות, לארגוני עובדים ולפרטים בתחום הביטוח הפנסיוני והשכר. 2011-2017 דירקטור חיצוני בקופת גמל (יו"ר ועדת ביקורת, חבר ועדת השקעות) 2011-2017 דירקטור חיצוני בחברה הנסחרת בארה"ב (יו"ר ועדת ביקורת, דירקטור בעל מומחיות חשבונאית)
האם הוא בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
סיים כהונה בתקופת הדוח	לא

נושאי משרה*

שם פרטי ומשפחה	מספר ת.ז.	שנת לידה	תאריך תחילת בהונה	תפקיד בחברה המנהלת	תפקיד בחברה בת, בחברה קשורה או בבעל עניין בה	מורשה חתימה עצמאי בחברה	בן משפחה של נושא משרה/בעל עניין בחברה	השכלה ונסיון תעסוקתי
יוסי אטיאס	38347357	1975	מרץ-08	מנהל למכ"ל החברה	מנהל למכ"ל - "קו הבריאות - חברה לניהול קופות גמל"	לא	לא	תואר ראשון במנהל עסקים. עו"ד, עוזר פרלמנטרי
ליאור שינמל	25704271	1973	אפר-16	מנהל כספים	מנהל כספים ב"קו הבריאות - חברה לניהול קופות גמל"	לא	לא	תואר ראשון בניהול, רו"ח.
דוד גולדנברג	24337784	1969	ינו-11	מנהל סיכונים	לא	לא	לא	תואר ראשון ושני באוני' חיפה בכלכלה ומנע"ס, יועץ השקעות ומנהל סיכונים
אור לביא	37672813	1975	אפר-15	מנהל טכנולוגיות מידע	מנהל טכנולוגיות מידע ב"קו הבריאות - חברה לניהול קופות גמל"	לא	לא	עו"ד, תואר ראשון במדעי המחשב באוני' בר אילן, יועץ בתחום אבטחת המידע ו-bcp

*כהגדרתו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א – 1981. פרטים אודות דירקטורים אשר הינם נושאי משרה מצויים בסעיף א' בחלק זה.

מדיניות תגמול בחברה המנהלת

1. להלן מדיניות התגמול בחברה המנהלת:

יהב אחים ואחיות- חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") הנה חברה המנהלת קרן השתלמות לסקטור אחים ואחיות ומי שהארגון היציג שלו הינו ארגון האחים והאחיות (להלן: "קרן ההשתלמות" או "הקרן"). החברה הינה חברה ללא מטרת רווח והקרן הינה בבחינת 'קופה ענפית' אשר הוצאות לצורך ניהולה נגבות מהעמיתים ומלבד הוצאות אלה ('הוצאות בפועל') החברה אינה גובה דמי ניהול.

מצ"ב קישור למדיניות התגמול באתר החברה:

[/https://www.k-aht.co.il](https://www.k-aht.co.il)

2. להלן התגמולים שניתנו, בשנת הדיווח, כפי שהוכרו בדוחות הכספיים לשנת הדיווח בשל חמשת בעלי התגמולים הגבוהים ביותר מבין בעלי התפקידים המרכזיים בחברה ע"פ מדיניות התגמול של החברה המפורטת בסעיף 1 לעיל:

סה"כ עלות באלפי ש"ח	תגמולים בעבור שירותים (אלפי ש"ח)			פרטי מקבלי התגמולים			
	דמי ייעוץ	דמי ניהול	שכר והטבות לזמן קצר	שיעור החזקה בהון החברה	היקף משרה	תפקיד	שם
1,514	1,514	-	-	-	נותן שירותים חיצוני	גורם מתפעל	הבנק הבינלאומי
711	711	-	-	-	נותן שירותים חיצוני	מנהל השקעות	מיטב-דש
346	-	-	346	-	75%	משנה למנכ"ל החברה	יוסי אטיאס
340	340	-	-	-	נותן שירותים חיצוני	מבקר פנים	דן בקשי
122	122	-	-	-	נותן שירותים חיצוני	יועץ משפטי	אבנר בן חיון

מבקר פנים

מבקר הפנים הינו רו"ח דן בקשי. המבקר החל את עבודתו בחברה כמבקר פנים במרץ 2008. המבקר מועסק בחברה בהיקף של 1,360 שעות בשנה. דירקטוריון החברה סבור שההיקף, האופי והרציפות של פעולות החברה, ותוכנית העבודה של מבקר הפנים הינם סבירים, ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בה. בהסתמך על תכנית העבודה השנתית, המלצות הביקורת, וממצאיה בוחן הדירקטוריון את העמקת והרחבת פעילות המבקר.

התגמול הינו מבוסס ע"פ תעריף שעותי ובשנת 2019 עלות שכר המבקר הייתה 340 אלפי ש"ח (שנה קודמת – 344 אש"ח).

רואה חשבון מבקר

שם המשרד המבקר הינו שרתי, שפיר ושות' רו"ח, שם השותף האחראי החל משנת 2016 ציון דרוויש. המשרד מכהן משנת 1992 כרואה חשבון מבקר של החברה. השכר הכולל לו זכאי המבקר בגין שירותי ביקורת ושירותים הקשורים לביקורת הינו 102 אלפי ש"ח (שנה קודמת – זהה).

הערכת כקרות 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 הבקרות והנהלים 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 הנן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2019 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.

החלטות חברה

1. החברה רכשה שתי פוליסות ביטוח:

א. ביטוח אחריות נושאי משרה ודירקטורים – הפוליסה נרכשה לשנה החל מיום 1 בפברואר 2019. גבול האחריות בפוליסה עומד על 22 מיליון ש"ח למקרה ולתקופת ביטוח שנתית. פוליסה זו הוארכה ביום 1 בפברואר 2020 וגבול האחריות בפוליסה זהה.

ב. ביטוח אחריות מקצועית - הפוליסה נרכשה לשנה החל מיום 1 בפברואר 2019. גבול האחריות בפוליסה עומד על 22 מיליון ש"ח למקרה ולתקופת ביטוח שנתית. פוליסה זו הוארכה ביום 1 בפברואר 2020 וגבול האחריות בפוליסה זהה.

2. בתקופת הדוח לא נדרשה החברה לאישור פעולות לפי סעיף 255 לחוק החברות.

3. בתקופת הדוח לא נעשו פעולות לפי סעיף 254(א) לחוק החברות על ידי נושא משרה בחברה.

4. בתקופת הדוח לא נעשו עסקאות לפי סעיף 270(1) לחוק החברות.

דו"ח הדירקטוריון

יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019

דו"ח הדירקטוריון

- א. בשנת הדוח לא היו שינויים מהותיים בעסקי החברה ותוצאות פעילותה.
- ב. בדוחות הכספיים של החברה לא חלו שינויים מהותיים בשנת הדוח. לעניין זה ראו דוח כספי חברה ודוח עסקי תאגיד המצורפים לדוח זה.
- ג. לעניין היקף הנכסים המנוהלים אנא ראה דוח עסקי תאגיד.
- ד. החל מהרבעון הראשון של שנת 2020 ונכון למועד אישור הדוחות הכספיים אנו עדים להתפרצות של נגיף הקורונה ברחבי העולם, לרבות בישראל, אשר הוכרז ע"י ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית. אירועים אלו הביאו לירידות במדדים המובילים ברחבי העולם, המלווים בתנודתיות וכן בהאטה בייצור ושיבוש בהעברת סחורות, נוכח שיבושים בתובלה הבינלאומית, כתוצאה מקביעת נהלי בידוד לאוכלוסיות שונות ו/או צמצום בביקושים.
- כתוצאה מכך, קיימת אי וודאות לגבי ההשלכות על הכלכלה העולמית. החברה סבורה כי נכון למועד התחילה על הדוחות הכספיים, אירועים אלו השפיעו באופן ניכר על תוצאות הפעילות של קופת הגמל, לרבות תשואות שליליות בתקופה שהחלה ב 01/02/2020 ועד למועד אישור הדוחות הכספיים. בהתאם להנחיות הממונה על רשות שוק ההון, החברה ערכה ישיבת דירקטוריון בנושאים המתוארים לעיל במטרה לבחון את היערכותה להתפשטות נגיף הקורונה ואופן התמודדות החברה עם השפעות התפרצות הנגיף ויכולת פעילותה בהתאם להוראות הממשלה לגבי אופן המשך הפעילות העסקית והציבור בכלל.
- ועדת ההשקעות, מנהל ההשקעות ומנהל הסיכונים של החברה עוקבים מקרוב אחר השינויים בשווקים המקומיים והגלובליים, דנים באופן שוטף בהרכב תיק ההשקעות ומקיימים דיונים תכופים בהתאם להתנהלות השווקים והבורסות בארץ ובעולם, והכל על מנת לשמור על נכסי קופת הגמל והנזילות הנדרשת.
- במקביל, הנהלת החברה המנהלת וספקיה השונים נערכו לעבודה מרחוק במידת הצורך על מנת לשמר את הפעילות של החברה והקרן ולהקטין ככל האפשר את הפגיעה בעמיתים, באם ניתן יהיה למנוע זאת.
- מתחילת המשבר לא נראה גידול מהותי בהיקף המשיכות והפדיונות של כספי העמיתים (ביחס לתקופות קודמות) ועיקר הירידה בנכסי הקרן הינה עקב התשואות השליליות כאמור לעיל.
- ככל שמגמת הקיטון בנכסי העמיתים, כתוצאה מהאירועים המתוארים לעיל ובכלל תימשך לאורך זמן, הרי שהחברה צופה עלייה בדמי הניהול הנגבים מהעמיתים במהלך שנת 2020. הנהלת החברה ממשיכה לעקוב באופן רציף על השינוי בנכסי הקרן ודמי הניהול יעודכנו בהתאם.
- נכון ליום 17.3.2020 אומדן שיעור הירידה בשווי נכסי הקרן הינו כ- 13% לעומת שווי נכסי הקרן ליום 31.12.2019.
- ה. בשנת הדוח לא היו אירועים חריגים/חד פעמיים בעסקי החברה החורגים ממהלך העסקים הרגיל.
- ו. 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.

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

הצהרת מנכ"ל

(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2018-9-10 "דין וחשבון לציבור – החוזר המאוחד" של רשות שוק ההון, ביטוח וחטכון).

אני, אילנה כהן, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2019 (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 ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ותוצאות 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 פיקוחנו 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; וכך-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי 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

19.03.2020
תאריך

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

הצהרת מנהל כספים

(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2018-9-10 "דין וחשבון לציבור – החוזר המאוחד" של רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון).

אני, רו"ח ליאור שינמל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2019 (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 ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ותוצאות 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 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 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 הרביעי 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.

19.03.2020

תאריך

רו"ח ליאור שינמל, מנהל כספים

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2018-9-10 "דין וחשבון לציבור – החוזר המאוחד" של רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון).

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן – "החברה"), אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי בחברה. מערכת הבקרה הפנימית של החברה תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות הממונה על שוק ההון. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקרות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות ההנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנסרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

הנהלת החברה בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2019, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2019, הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

עו"ד הרולד בר, יו"ר הדירקטוריון

אילנה כהן, מנכ"ל

רו"ח ליאור שינמל, מנהל כספים

19.03.2020

תאריך

יתב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

הצהרת מנכ"ל

(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2018-9-10 "דין וחשבון לציבור – החוזר המאוחד" של רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון).

אני, אילנה כהן, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של יתב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2019 (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 ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ותוצאות 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 פיקוחנו 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; וכך-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי 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.

כ.ח. אילנה

אילנה כהן, מנכ"ל

19.03.2020
תאריך

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

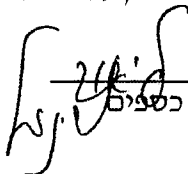
הצהרת מנהל כספים

בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2018-9-10 "דין וחשבון לציבור – החוזר המאוחד" של רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון).

אני, רו"ח ליאור שינמל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2019 (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 ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ותוצאות 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 פיקוחנו 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 הרביעי 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

19.03.2020
תאריך

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ


דוח של הדיקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

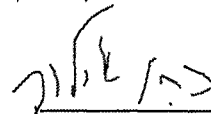
(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2018-9-10 "דין וחשבון לציבור – החוזר המאוחד" של רשות שוק ההון, ביטוח וחכונ).

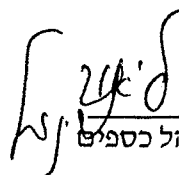
ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן – "החברה"), אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי בחברה. מערכת הבקרה הפנימית של החברה תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) והוראות הממונה על שוק ההון. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקרות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות ההנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנסרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

הנהלת החברה בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2019, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2019, הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.


עו"ד הרולד בר, יו"ר הדירקטוריון


אילנה כהן, מנכ"ל


רו"ח ליאור שינמל, מנהל כספים

19.03.2020
תאריך

יהב אחים ואחיות - הברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות בספיים

ליום 31 בדצמבר 2019

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.)
LEISOVITCH 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	לייבוויץ שלמה
מהנדס, תעשייה וניהול	שיזף יעקב

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי חמניות

של

חב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביקרנו את הדוחות המצורפים על המצב הכספי של יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן - "החברה") לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018 ואת הדוחות על הרווח הכולל לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019. דוחות כספיים אלה חינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התש"לג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2019 ו-2018 ואת תוצאות פעולותיה לכל אחת משלוש השנים שהאחרונה שבהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ובהתאמות הנדרשות על ידי האוצר - רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה-PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווחים כספיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2019, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 19 במרץ 2020 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

שרוני שפּלר ושות'
שדוני-שפּלר ושות'
רואי חשבון

תל-אביב,
כ"ג באדר תש"פ
19 במרץ 2020

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.)
LEIBOVITCH SHLOMO	C.P.A. (ISR.)
SHAYZAF JACOB	Eng., M.Sc



שרוני אריה	רואה חשבון
שפּלר אלי	רואה חשבון
שפּלר ארז	רואה חשבון
אשל ברוך	רואה חשבון
דרויש ציון	רואה חשבון
פריס חנה	רואה חשבון
לייבוויץ שלמה	רואה חשבון
שיזף יעקב	מהנדס, תעשייה וניהול

דוח דואה החשבון המבוקד לבעלי המניות של
יחב אחים ואחיות - חברת לניהול קופות גמל בע"מ

בהתאם לחודאוח חממונח על שוק החון, ביסוח
וחיסכון בדבר בקרה פנימית על דיווח בספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של יחב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן – "החברה") ליום 31 בדצמבר 2019, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן – "COSO"). הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון והנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה-Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קיימת, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים באלה שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של חברה שהיא גוף מוסדי הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ובהתאמות הנדרשות על ידי האוצר - רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון. בקרה פנימית על דיווח כספי של חברה שהיא גוף מוסדי כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי החברה (לרבות הוצאתם מרשותה); (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ובהתאמות הנדרשות על ידי האוצר - רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, ושקבלת כספים והוצאת כספים של החברה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון והנהלה של החברה; ו-(3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי החברה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקרות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנחלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2019, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2018 ו-2019 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 והדוח שלנו, מיום 19 במרץ 2020, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

שרוני שפּלר ושות'
שדתי-שפּלר ושות'
רואי חשבון

תל-אביב,

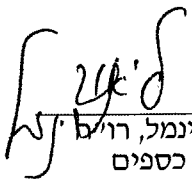
כ"ג באדר תש"פ
19 במרץ 2020

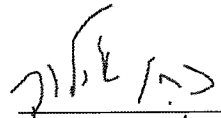
יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2018	2019		
אלפי ש"ח			
21	28	4	נכסים
9	9	5	רכוש קבוע
1,143	1,182	6	חייבים ויתרות חובה
1,173	1,219		מזומנים
			סך כל הנכסים
			הון
-	-	7	הון מניות
			התחייבויות
55	43	9	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
1,118	1,176	10	זכאים ויתרות זכות
1,173	1,219		סך הבל התחייבויות והון

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.


ליאור שינמל, רואם
מנהל כספים


אילנה כהן
מנהלת כללית
ודירקטורית


הרולד בר, עו"ד
יו"ר הדירקטוריון

19 במרץ 2020
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

יחב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

רוח על הרווח הבולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2017	2018	2019		
אלפי ש"ח				
4,598	4,706	4,919	11	הכנסות
<u>4,598</u>	<u>4,706</u>	<u>4,919</u>		הכנסות מדמי ניהול מקרן השתלמות
				סך כל ההכנסות
4,598	4,706	4,919	13	הוצאות
<u>4,598</u>	<u>4,706</u>	<u>4,919</u>		הוצאות הנהלה וכלליות
				סך כל ההוצאות
-	-	-		רווח (הפסד) לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

יחב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 1 - כללי

1. 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 ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן: "חוק קופות הגמל") ומיועדת לעובדים שכירים שהם אחים ואחיות וכן למי שהוא סטודנט לסייעוד, במשך תקופת לימודיו ו/או התמחותו באחד ממוסדות ההכשרה המוכרים לסייעוד על ידי מדינת ישראל והעובד באחד ממוסדות מערכת הבריאות.
2. החברה מנהלת במסגרת הקרן מסלול השקעה כללי ומסלול ללא מניות.
3. הקרן אושרה כקרן השתלמות לשכירים על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון, תוקף אישור קופת הגמל הינו עד ליום 31.12.2020.

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית

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

א. כללי

הדוחות נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים המחייבים לצורך עריכת דוחות כספיים וחוזר גופים מוסדיים 2018-9-10. החברה אינה פועלת למטרות רווח, והואיל והחברה מנהלת קופה ענפית, הכנסותיה הן בגובה הוצאותיה. לפיכך, הדוחות על תזרים המזומנים והדו"ח על השינויים בהון עצמי אינם מוסיפים מידע פיננסי בעל משמעות על המצוי בדוחות הכספיים ולא צורפו לדוחות הכספיים.

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 חקרן ונכסיה

החברה מנהלת בנאמנות את נכסי חקרן לטובת עמיתי חקרן, בתמורה לדמי ניהול. נכסיה והתחייבויותיה של חקרן מנוהלים, על פי הוראות החוק המתייחסות, בנפרד מנכסי החברה ומהתחייבויותיה, ואין לחברה בעלות עליהם או התחייבות לתשואה לעמיתים. לפיכך, לא נכללו פעולות חקרן 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 גופים מוסדיים 2007-9-7).

יהב אחים ואהיות - הברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

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

2. רכוש קבוע

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.

ביאור 3 - מגזרי פעילות

החברה המנהלת פועלת במגזר קופות הגמל בלבד, ועוסקת בניהול קרן ההשתלמות אחים ואחיות אשר מפעילה 2 מסלולי השקעה. פרטים אודות הכנסות והוצאות מניהול הקרן ראה בדוח על הרווח הכולל ובביאורים הנלווים אליו.

יחב אחים ואחיות - חברח לניחול קופות גמל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

באור 4 - רפוש קבוע

א. הרכב ותנועה:

מחשבים, תוכנה, ריהוט משרדי, כלי רכב, ציוד ואביזרים	עלות
101	יתרה ליום 1 בינואר, 2018
<u>2</u>	תוספות
103	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018
29	תוספות
<u>(21)</u>	גריעות
<u>111</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019
פחת שנצבר	
71	יתרה ליום 1 בינואר, 2018
<u>11</u>	תוספות
82	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018
8	תוספות
<u>(7)</u>	גריעות
<u>83</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019
הערך בספרים	
<u>28</u>	ליום 31 בדצמבר, 2019
<u>21</u>	ליום 31 בדצמבר, 2018

ב. אורד חיים שימושיים:

יהב אחים ואחיות - הברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביאורים לדוחות הבספיים

ביאור 4 - רבוב קבוע (המשך)

ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
3-6.67	3-6.67	מחשבים, תוכנה, ריהוט משרדי, כלי רכב, ציוד ואביזרים

ביאור 5 - חייבים ויתרות הובה

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	
9	9

הוצאות מראש

ביאור 6 - מזומנים

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	
1,143	1,182

מזומנים למשיכה מיידית

ליום הדוח על המצב הכספי, המזומנים בתאגיד הבנקאי אינם נושאים ריבית שוטפת בגין הפקדות בנקאיות יומיות (שנה קודמת - זהה).

ביאור 7 - הון עצמי ודרישות הון

הרכב הון המניות של החברה (בערכים נומינליים) ליום 31 בדצמבר 2019 (בלא שינוי לעומת שנה קודמת):

<u>מונפק ונפרע</u>	<u>רשים</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
0.01	5	5,000 מניות רגילות
===	===	בנות 1 ש"ח ע"נ כל אחת

מכוח הוראת סעיף 4(א)(3) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, לחברה המנהלת פטור מקיום הון עצמי מינימלי.

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביאורים לדוחות הבספיים

ביאור 8 - מסים על הבנסה

החברה הינה "מוסד ללא כוונת רווח" כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, תשל"ו - 1975. כמו כן, החברה הינה "מוסד ציבורי" כהגדרתו בפקודת מס הכנסה. בשנת המס לא היו לחברה הכנסות חייבות במס על פי פקודת מס הכנסה. החברה מגישה לרשות המסים את דוחותיה השנתיים.

לחברה שומות מס שניתן לראותן סופיות עד וכולל שנת המס 2014.

ביאור 9 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים

נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות לטווח קצר, הטבות לאחר סיום העסקה, הטבות אחרות לטווח ארוך וכן הטבות בגין פיטורין.

הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתכנית הפקדה מוגדרת, לפי סעיף 14 כמתואר להלן. התחייבויות החברה בשל כך מטופלות כהטבות לאחר סיום העסקה. חישוב 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:

תוכנית הפקדה מוגדרת

לגבי תשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, 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. ההוצאות בגין תוכניות ההפקדה המוגדרת הסתכמו בשנים 2019 ו-2018 לסך 73 אלפי ש"ח וסך 68 אלפי ש"ח בהתאמה ונכללו במסגרת הוצאות הנהלה וכלליות.

הרכב ההתחייבויות בשל הטבות לעובדים:

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	
55	43

הטבות לזמן קצר - הפרשה לחופשה

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 10 - זכאים ויתרות זבות

ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח		
108	125	עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
224	167	הוצאות לשלם
378	518	ספקים ונותני שירותים
23	25	מוסדות ורשויות ממשלתיות
359	313	קרן ההשתלמות
26	28	צדדים קשורים
<u>1,118</u>	<u>1,176</u>	

ביאור 11 - הכנסות מדמי ניהול

שיעור דמי הניהול המירבי אשר רשאית החברה המנהלת לגבות מעמיתי קרן ההשתלמות על פי דין הנו 2.0% בשנה מהצבירה. הקרן הנה קרן השתלמות ענפית אשר גובה דמי ניהול מהצבירה על בסיס הוצאותיה בפועל, בכפוף לשיעור המרבי כאמור. שיעור דמי הניהול שנגבה הנו זהה לכל עמיתי הקרן בכל מסלולי ההשקעה.

להלן סכומי ושיעורי דמי הניהול שנגבו ע"י החברה המנהלת בפועל:

דמי ניהול מקופות גמל

<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	
<u>4,598</u>	<u>4,706</u>	<u>4,919</u>	דמי ניהול מקרן השתלמות
<u>0.21%</u>	<u>0.21%</u>	<u>0.22%</u>	שיעור אחיד וממוצע דמי ניהול

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 12 - נתנים אודות קדן השתלמות שבניהול החברה

א. היקף נכסים מנוהלים, תקבולים ותשלומים:

לשנה שהסתיימה ביום		ליום 31 בדצמבר 2019	סך נכסים מנוהלים	קרן השתלמות אחים אחיות
ביום 31 בדצמבר 2019	תקבולים			
תשלומים	אלפי ש"ח			
(203,250)	256,402	2,240,439		

ב. העברות כספיים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019		העברות לחברה מגופים אחרים
סה"כ	קופות גמל	
אלפי ש"ח		
1,031	1,031	העברות מקופות גמל
1,031	1,031	סה"כ העברות לחברה
160,850	160,850	העברות מהחברה לגופים אחרים
160,850	160,850	העברות לקופות גמל
160,850	160,850	סה"כ העברות מהחברה
(159,819)	(159,819)	העברות, נטו

יחב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 13 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2017	2018	2019	
אלפי ש"ח			
756	756	711	דמי ניהול תיק השקעות
818	886	933	שכר עבודה ונלוות
121	119	124	גמול דירקטורים
75	71	72	ביטוחים
110	103	99	אחזקת משרד ותקשורת
-	-	32	שיווק ופרסום
1,611	1,611	1,604	תשלום לגורמים מתפעלים
938	944	1,177	ייעוץ ושירותים מקצועיים
157	205	159	אחרות
12	11	8	פחת והפחתות
<u>4,598</u>	<u>4,706</u>	<u>4,919</u>	סך הכל הוצאות הנהלה וכלליות

במהלך השנה השתתפו בהוצאות החברה בסך כולל של 15 אלפי ש"ח.

יחב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 14 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

הרכב:

ליום 31 בדצמבר, 2019 ישנה יתרת זכאים של 341 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 385 אש"ח).

יתרת נכסי חוב וחובות שוטפים הגבוהה ביותר במשך השנה של בעל עניין או צד קשור עמדה על 771 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 766 אש"ח).

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019

אלפי ש"ח

4,919	דמי ניהול מקרן השתלמות
237	הוצאות אחרות

החברה מבטחת את נושאי המשרה וחברי הדירקטוריון במסגרת ביטוח "אחריות דירקטורים ונושאי משרה" בסכום כיסוי מקסימלי של עד 22,000,000 ש"ח לכל מקרי הביטוח המצטבר.

ג. תגמולים והטבות לאנשי מפתח ניהוליים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2017		2018		2019		
סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	סכום	מס' אנשים	
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
293	1	310	1	346	1	תגמולים והטבות לזמן קצר
293	1	310	1	346	1	סך הכל

ד. הכנסות והוצאות מצדדים קשורים ומבעלי עניין

1. חלק מפעילותה הכספית של החברה נעשה עם צדדים קשורים ובעלי עניין במהלך העסקים הרגיל ובמחירי שוק. יתרות שטרם נפרעו לתום השנה אינן מובטחות, אינן נושאות ריבית ויישובן יעשה במזומן. לא התקבלו או ניתנו כל ערבויות בגין סכומים לקבל או לשלם. לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019 החברה לא רשמה כל הפרשה לחובות מסופקים בגין סכומים לקבל מצדדים קשורים (שנה קודמת - זהה).

2. החברה שוכרת את משרדה מ"העמותה לקידום מקצועי-חברתי של אחים/ות בבי"ח בישראל". סכום השכירות משולם אחת לחודש. הסכם זה הינו הסכם במהלך העסקים הרגיל של החברה ונחתם במחירי שוק.

יחב אחים ואחיות - הברה לניהול קופות גמל בע"מ

ביאורים לדוחות הבספיים

ביאור 14 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשד)

סך ההוצאה בגין הסכם זה הייתה בשנת הדוח 84 אלפי ש"ח (שנה קודמת - זהה).

ביאור 15 - ניהול סיבונים

עיסוקה היחיד של החברה הוא בניהול קרן ההשתלמות. החברה מצמצמת את חשיפתה לנזק כספי אשר עלול להיגרם מתביעות שונות, בדרך של רכישת פוליסות ביטוח אחריות מקצועית ונושאי משרה. בכדי לצמצם את החשיפה לסיכונים תפעולים, נעזרת החברה בנותני שירותים מקצועיים במיקור חוץ, המתמחים בתחום עיסוקם וכן מפעילה מערך בקרה, פיקוח, מעקב אחר ציות להוראות ההסדר התחיקתי ואכיפה פנימית. הואיל ולחברה אין נכסים פיננסיים, למעט מזומנים ושווי מזומנים הנדרשים לפעילותה השוטפת, סיכוני שוק ככל שישנם כרוכים בפעילות קרן ההשתלמות בלבד ואלו מפורטים בדוח סקירת ההנהלה של קרן ההשתלמות.

ביאור 16 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

כנגד החברה אין התחייבויות תלויות נכון ליום 31.12.2019. לעניין חובות מעסיקים ראה התייחסות בביאור "התחייבויות תלויות והתקשרויות" בדוח כספי של הקרן.

ביאור 17 - אירועים לאחד תאריך הדוח על המצב הבספי

בחודש ינואר 2020 החליפו לאומי שש"ה וחברת אמן מחשבים את הבנק הבינלאומי כגורמים המתפעלים של "קרן ההשתלמות אחים ואחיות".