

# דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2017

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

## תוכן העניינים

- 3.....דוח הדירקטוריון
- 8.....הצהרות אישיות
- 11.....דוח סקירה של רואה החשבון
- 12.....תמצית דוחות על המצב הכספי
- 13.....תמצית דוחות רווח והפסד
- 14...ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

# דו"ח הדירקטוריון

יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ליום 30.6.2017

## 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 רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון, תוקף אישור קופת הגמל הינו עד ליום 31.12.2017.

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

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

ח. 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 הוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון.

- קיום ביקורת ובקרה על עבודת הקרן.

- ביצוע גבייה יעילה ואפקטיבית של חובות מעסיקים לקרן.

ט. לעניין היקף הנכסים המנוהלים - ראו טבלה המצורפת בסעיף יא'.

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

כל האינדיקטורים לפעילות מצביעים על כך שהמשק המשיך לצמוח בקצב נאה גם ברבעון השני. כך עולה מהנתונים הראשוניים של סקר החברות, ממדד מנהלי הרכש, מדדי אמון הצרכנים ומהמדד המשולב למצב המשק. נתוני סחר החוץ מצביעים על המשך הדשדוש ביצוא הסחורות, על רקע המשך

הייסוף בשער השקל. צמיחת הייצוא מתבססת על גידול מהיר של יצוא השירותים. התבססות הצמיחה ממשיכה לבוא לידי ביטוי בשוק העבודה. העלייה הקלה בשיעור האבטלה באפריל ובמאי הייתה מלווה בעלייה בשיעור ההשתתפות ושיעור התעסוקה. שיעור המשרות הפנויות מוסיף להיות גבוה, ונמשכת האצה בקצב עליית השכר. מזה מספר חודשים מסתמנת התייצבות במחירי הדירות, והאינדיקטורים משוק הדיור ממשיכים להצביע על התקררות השוק. מתחילת השנה עד יוני (כולל) נותר מדד המחירים לצרכן הכללי ללא שינוי, המדד ללא דיור ירד ב 0.3%, המדד ללא אנרגיה ירד ב 0.2% והמדד ללא ירקות ופירות ירד ב 0.1%. בשנים עשר החודשים האחרונים (יוני 2017 לעומת יוני 2016) ירד המדד הכללי ב 0.2%. בכלכלה העולמית נמשך שיפור מתון, ארגון ה-OECD העלה את תחזית הצמיחה העולמית ל-2017, והשיפור כולל את מרבית המשקים העיקריים למעט ארה"ב, שלגביה התחזית הופחתה. נמשך הגידול בקצב הצמיחה של הסחר העולמי, בדגש על המשקים המתעוררים. המסרים של מספר בנקים מרכזיים היו מעט פחות חיוביים והדבר הביא לעליה בתשואות האג"ח, אולם למעט ה-Fed, כל הבנקים המרכזיים העיקריים לא שינו את המדיניות המרחיבה. האינפלציה ברוב המשקים העיקריים עדיין נמוכה. בארה"ב שוק העבודה מצוי בקרבת תעסוקה מלאה, אך עדיין עליית השכר מתונה ולא מתרגמת ללחצים אינפלציוניים. בשנה האחרונה הקצב השנתי של האינפלציה עולה במתינות, האינפלציה עדיין נמוכה מהיעד.

#### שוק ההון:

במהלך הרבעון עלו מדדי המניות העיקריים בישראל. מדד ת"א 35 עלה כ-2.6%, מדד ת"א 90 עלה 4.15%. גם מדדי האג"ח בישראל עלו. במהלך הרבעון עלה מדד תל בונד 60 הצמוד למדד בשיעור של כ-1.6%. גם מדדי האג"ח הממשלתי עלו בשיעורים נאים במהלך הרבעון. מדד אג"ח ממשלתי שקלי עלה ב-0.7% ומדד אג"ח ממשלתי צמוד עלה בשיעור של 0.84%. בעולם, עלה מדד המניות העולמי המוביל MSCI WORLD AC ב-3.61%. מדד MSCI EMERGING עלה כ-6.3%.

להלן שיעורי השינוי במדדים הנבחרים:

רבעון שני 2016	רבעון שני 2017	
-1.15%	2.59%	ת"א 35
17.65%	2.56%	S&P 500
16.78%	3.61%	MSCI AC WORLD
2.12%	-3.74%	דולר
-0.04%	2.67%	יורו
-0.82%	0.84%	אג"ח צמוד מדד ממשלתי
6.17%	1.89%	אג"ח צמוד מדד קונצרני
1.29%	0.70%	אג"ח לא צמודות ממשלתיות

יא. מוצרים ושירותים:

31.12.2016	30.6.2016	30.6.2017	
			<b>מספר עמיתים*:</b>
21,560	21,394	20,983	פעילים
7,614	7,957	7,649	לא פעילים
<b>29,174</b>	<b>29,351</b>	<b>28,632</b>	<b>סה"כ</b>
			<b>מספר חשבונות עמיתים*:</b>
21,921	31,281	21,321	פעילים
17,800	8,970	13,162	לא פעילים
<b>39,721</b>	<b>40,251</b>	<b>34,483</b>	<b>סה"כ</b>
			<b>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח)*:</b>
1,125,433	1,547,196	1,427,260	פעילים
1,059,300	568,974	769,935	לא פעילים
<b>2,184,733</b>	<b>2,116,170</b>	<b>2,197,195</b>	<b>סה"כ</b>
			<b>נתונים תוצאתיים של הקרן (באלפי ש"ח):</b>
12,226	5,387	2,804	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
291,436	139,312	138,540	תקבולים מדמי גמולים
		213	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים**
3,346	1,033	1,971	העברות צבירה לקרן
(84,086)	(33,546)	(68,982)	העברות צבירה מהקרן
(189,163)	(102,039)	(99,776)	פדיונות
36,315	(15,475)	40,709	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			<b>דמי נוהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</b>
4,716	2,394	2,339	פעילים ולא פעילים
0.22%	0.22%	0.22%	שיעור ממוצע דמי ניהול במונחים שנתיים

\*א. נתוני 30.6.2016 הינם ע"פ חוזר 2015-9-32. נתוני 31.12.2016 והתקופה הנוכחית הינם ע"פ הגדרות חוזר 2017-9-1. השוני העיקרי בין החוזרים הללו הוא שחוזר 2015-9-32 הגדיר עמית פעיל כעמית שהופקדו לו כספים לחשבון בחודש שקדם למועד הדיווח, משמע חודש מאי של השנה הרלוונטית ובנוסף שעומדת בחשבונו יתרה לתאריך הדוח. חוזר 2017-9-1 מגדיר חשבון עמית פעיל כחשבון שבו הופקדו דמי גמולים ברבעון האחרון שקדם למועד הדוח ושעומדת בו יתרה לתאריך הדוח.

ב. כמו כן ע"פ חוזר 2016-9-3 ייתכן ועמית בעל מספר חשבונות ידווח הן כעמית פעיל והן כעמית לא פעיל בשונה מחוזר 2015-9-32 שהגדיר כי יש להגדיר עמית שמחזיק חשבון פעיל וחשבון לא פעיל כעמית פעיל.

ג. עמית לא פעיל מוגדר בכל תקופות הדיווח ובכל החוזרים הללו כ"מי שאינו עמית פעיל".

ד. עיקר הגידול במספר חשבונות לא פעילים ומנגד הקיטון בחשבונות פעילים ליום 31.12.2016 נובע מפעולות שיוך של חשבונות שהיו תחת "מעסיק אב" למעסיק בפועל. כתוצאה מכך גם ניתן לראות כי ישנה ירידה משמעותית בשנת 2017 בסך החשבונות.

\*\* הנתון הנ"ל נדרש לראשונה בשנת 2017 ע"פ חוזר 1-9-2017 ועל כן אינו מוצג עבור תקופות קודמות.  
 תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים – תקבול של סכום אחד בלבד בתקופת הדוח שאינו חלק מההפקדות  
 החודשיות/רבעוניות.

31.12.2016	30.6.2016	30.6.2017	
			<b>חשבונות מנותקי קשר:</b>
317	293	404	מספר חשבונות
9,789	8,579	11,960	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
19	9	13	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.22%	0.22%	0.22%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

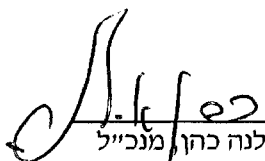
### אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי

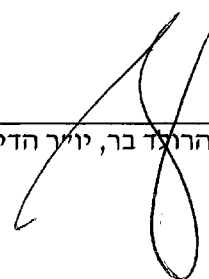
#### הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה (להלן "הגוף המוסדי"), בשיתוף עם, המנכ"ל ומנהל הכספים של הגוף המוסדי העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, המנכ"ל ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים 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 2017 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 הרולד בר, יו"ר הדירקטוריון

10.8.2017  
 תאריך

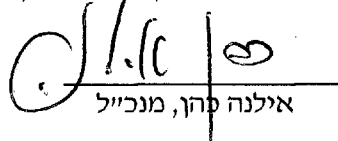
## הצהרת מנכ"ל

(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 7-9-2010 "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של רשות 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 ביוני 2017 (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.

  
אילנה כהן, מנכ"ל

10.8.2017  
תאריך



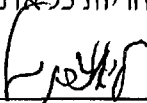
## הצהרת מנהל הכספים

(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 7-9-2010 "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של רשות 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 2017 (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 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 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

10.8.2017  
תאריך

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

**דוחות כספיים**

**ליום 30 ביוני 2017**

**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



שרוני אריה	רואה חשבון
שפּלר אלי	רואה חשבון
שפּלר ערז	רואה חשבון
אשל ברוך	רואה חשבון
דרויש ציון	רואה חשבון
פרייס חנה	רואה חשבון
ברמן גיל	רואה חשבון, עורך דין
לייבוביץ שלמה	רואה חשבון
שיזף יעקב	מהנדס, תעשייה וניהול

### דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות

#### של

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

#### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצוין של יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2017 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 – רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

#### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 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 – רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

שרוני שפּלר ושות'  
רואי חשבון

תל-אביב,  
יחי' באב תשע"ז  
10 באוגוסט 2017

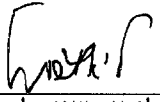
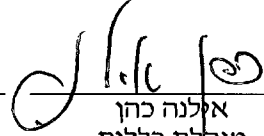
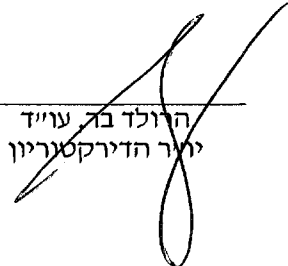
doc.2017\שטף\נספחים 2017\קופות גמל\רבעון שני\יהב אחים ואחיות - דוח סקירה 30 ביוני 2017.doc

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

**דו"ח על המצב הכספי**

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		ביאור	
	2016	2017		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
35	18	32		<b>נכסים</b>
102	207	48	3	רכוש קבוע
310	375	492		חייבים ויתרות חובה
447	600	572		מזומנים ושווי מזומנים
				<b>סך כל הנכסים</b>
-	-	-		<b>חוב</b>
				הון מניות
39	37	31	4	<b>התחייבויות</b>
408	563	541	5	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
447	600	572		זכאים ויתרות זכות
				<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 בד עוויד יו"ר הדירקטוריון	10 באוגוסט 2017 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
	2016	2017	2016	2017	
	בלתי מבוקר				
מבוקר	אלפי ש"ח				
4,716	1,140	1,162	2,394	2,339	הכנסות
<u>4,716</u>	<u>1,140</u>	<u>1,162</u>	<u>2,394</u>	<u>2,339</u>	הכנסות מדמי ניהול מקרון השתלמות סך כל ההכנסות
4,716	1,140	1,162	2,394	2,339	הוצאות
<u>4,716</u>	<u>1,140</u>	<u>1,162</u>	<u>2,394</u>	<u>2,339</u>	הוצאות הנהלה וכלליות 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

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול אחים ואחיות - קרן השתלמות (להלן "קרן ההשתלמות") 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 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 2016, 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 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.

##### ה. 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.

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

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2016	2017
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
14	79	47
88	128	-
-	-	1
<u>102</u>	<u>207</u>	<u>48</u>

הוצאות מראש  
קרן ההשתלמות  
צדדים קשורים  
סה"כ חייבים ויתרות חובה

#### ביאור 4 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2016	2017
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
39	37	31

הטבות לזמן קצר - הפרשה לחופשה

#### ביאור 5 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2016	2017
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
69	148	76
98	277	399
197	87	19
26	45	27
-	-	10
18	6	10
<u>408</u>	<u>563</u>	<u>541</u>

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		
	2016	2017	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
729	194	188	371	375	דמי ניהול תיק השקעות
857	219	199	422	411	שכר עבודה ונלוות
125	27	34	65	69	גמול דירקטורים
71	16	18	36	37	ביטוחים
113	28	27	58	56	אחזקת משרד ותקשורת
69	-	25	35	50	שיווק ופרסום
1,550	385	399	765	796	תשלום לגורמים מתפעלים
977	240	231	529	472	ייעוץ ושירותים מקצועיים
215	29	38	109	67	אחרות
10	2	3	4	6	פחת והפחתות
<u>4,716</u>	<u>1,140</u>	<u>1,162</u>	<u>2,394</u>	<u>2,339</u>	<b>סך הכל הוצאות הנהלה וכלליות</b>

#### ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

נכון ליום 30.6.2017 אין תביעות תלויות ועומדות כנגד החברה.