

**יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול
קופות גמל בע"מ**

דוחות כספיים ביניים

30 ביוני 2015

**יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול
קופות גמל בע"מ**

דו"ח הדירקטוריון

ליום 30 ביוני 2015

יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל בע"מ **דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2015**

כללי

פ.ר.ח. – קרן השתלמות לעובדים במקצועות הפרה-רפואיים (להלן "הקרן"), מנוהלת על ידי יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה"). הקרן הוקמה ביום 6 במאי 1982 כקופת גמל תאגידית במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי. עד ליום 31 בדצמבר 2009 הקרן פעלה כתאגיד. החל מיום 1 בינואר 2010 מנוהלת הקרן על ידי החברה כנאמנות.

הקרן היא קרן השתלמות המיועדת לעובדים במקצועות הפרה-רפואיים. הקרן קיבלה את אישור משרד האוצר לגביית דמי ניהול על בסיס הוצאות בפועל והחברה המנהלת פועלת ללא כוונת רווח.

מספר אישור מס הכנסה של המסלול הכללי בקרן הוא 420, ושל מסלול אג"ח מדינה ללא מניות הוא - 1471. האישורים מתחדשים מדי שנה ובתוקף עד 31 בדצמבר 2015.

סכומי ההפרשות שקיבלה הקרן בתקופת הדוח נגזרים ממשכורתו של העמית על פי התנאים והסכמי העבודה אצל המעסיק ובכפוף להוראות ההסדר התחיקתי.

שיעורי ההפרשות מהשכר הם עד 7.5% מהמעסיק ולפחות 1/3 מחלק המעסיק - מהעובד. הכספים מופרשים לקרן למטרות חסכון או השתלמות מקצועית.

החברה מקבלת את מכלול שירותי התפעול מהבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, (להלן: "הבנק הבינלאומי"), לרבות שירותי תפעול משלימים, אשר חלקם יינתנו באמצעות ספקי שירותים אחרים. תפקיד הבנק הבינלאומי הינו לנהל את חשבונות החברה והקרן 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 לספקים, לנותני שירותים, ולצדדים שלישיים אחרים.

חברת פסגות ניירות ערך בע"מ (להלן "פסגות") מנהלת את תיק ההשקעות של הקרן לרבות תוך יישום ההוראות הרגולטוריות ובכפוף להוראות ועדת ההשקעות והדירקטוריון של החברה

נכסי הקרן נמצאים במשמרת בחברת פועלים סהר בע"מ.

החברה נעזרת ביועצים מקצועיים ובספקים, ביניהם: יועץ משפטי, יועץ השקעות, מבקר פנים, מלווים ליישום SOX-404, ספקי אינטרנט, חברה לשערוך נכסים, מנהל כספים, ממונה אכיפה, מנהל סיכונים ויועץ לטכנולוגיות מידע.

יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2015

נתונים עיקריים - קרן ההשתלמות

סך נכסי הקרן נטו, באלפי ש"ח:

שם המסלול	נכסים נטו ליום 30/6/2015	נכסים נטו ליום 30/6/2014	שיעור השינוי מיום 30/6/2014	נכסים נטו ליום 31/12/2014
מסלול כללי	216,691	219,212	(1.15%)	218,813
מסלול אג"ח מדינה ללא מניות	3,036	2,675	13.51%	2,831
סה"כ בקרן	219,727	221,887	(0.97%)	221,644

מספר העמיתים בקרן:

מספר העמיתים בקרן (לפי תעודות זהות) ליום:				
שם המסלול	30/06/2015	30/06/2014	שיעור השינוי מיום 30/6/2014	31/12/2014
מסלול כללי	5,780	6,069	(4.76%)	5,953
מסלול אג"ח מדינה ללא מניות	34	25	36%	27
סה"כ עמיתים	5,814	6,094	(4.59%)	5,980

תשואות הקרן:

תשואה נומינלית מצטברת, ברוטו לתקופה	1-6/2015	1-6/2014	2014
מסלול כללי	1.69%	3.27%	5.46%
מסלול אג"ח מדינה ללא מניות	0.58%	1.31%	1.68%

תנועות בזכויות העמיתים:

הנתונים באלפי ש"ח לתקופה שהסתיימה ביום:

תיאור התנועה:	מסלול כללי			מסלול אג"ח מדינה ללא מניות			סה"כ לקרן		
	31/12/2014	30/06/2014	30/06/2015	31/12/2014	30/06/2014	30/06/2015	31/12/2014	30/06/2014	30/06/2015
הפקדות	26,728	12,705	12,167	287	137	147	27,015	12,842	12,314
משיכות	(18,550)	(8,786)	(10,052)	(125)	(125)	(113)	(18,675)	(8,911)	(10,165)
העברות בין קרנות, נטו	(14,722)	(5,772)	(7,263)	-	-	-	(14,722)	(5,772)	(7,263)
העברות בין מסלולים, נטו	-	-	(164)	-	-	164	-	-	-
צבירה נטו	(6,544)	(1,853)	(5,312)	162	12	198	(6,382)	(1,841)	(5,114)

יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל בע"מ **דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2015**

תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות החברה בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015 הסתכמו ל-489 אלפי ש"ח, לעומת סך של 462 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ-6%. סך ההוצאות בשנת 2014 הסתכמו בסך של 913 אלפי ש"ח. ההוצאות ממומנות על ידי דמי ניהול הנגבים מקרן ההשתלמות מדי חודש. סך הרווח הכולל של החברה הינו אפס, הואיל והחברה גובה דמי ניהול מהקרן על פי הוצאותיה בפועל.

אחריות החנהלה והדירקטוריון על הבקרה הפנימית על דיווח כספי

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה (להלן: "הגוף המוסדי") בשיתוף עם המנכ"ל ומנהל הכספים העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה ומנהל הכספים שלה הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה הינם אפקטיביים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת 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 שהסתיים ביום 30 ביוני 2015 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

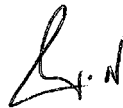
הצהרת מנכ"ל

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

אני, מנחם אשכנזי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2015 (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 ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים 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.



מנחם אשכנזי, מנכ"ל

27 באוגוסט 2015
תאריך

יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

הצהרת מנהל כספים

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

אני, דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2015 (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 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 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 בספי; 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.

ר"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

27 באוגוסט 2015

תאריך

-

דין וחשבון כספי של

יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל

ליום 30 ביוני 2015

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 ארז	רואה חשבון
אשל ברך	רואה חשבון
דרויש ציון	רואה חשבון
פריס חנה	רואה חשבון
ברמן גיל	רואה חשבון, עורך דין
לייבוביץ שלמה	רואה חשבון
שיזף יעקב	מהנדס, תעשיה וניהול

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות

של

יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של פ.ר.ח. – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי ליום 30 ביוני 2015 ואת הדוח התמציתי על הרווח הכולל, לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראיים לעריכת ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי הנחיות משרד האוצר – אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו 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

רמת-גן,
יב' באלול תשע"ה
27 באוגוסט 2015

doc.2015 WINWORD שוטף\נספחים\2015\יהב פ.ר.ח. - דוח סקירה - 30 ביוני 2015

יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל

דו"ח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
2014	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		ביאור
3	25	25	3
212	190	168	
215	215	193	

נכסים

חייבים ויתרות חובה
מזומנים ושווי מזומנים
סך כל הנכסים

הון

הון מניות

-	-	-	4
---	---	---	---

התחייבויות

התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
זכאים ויתרות זכות
סך הכל התחייבויות
סך הכל התחייבויות והון

2	1	3	5
213	214	190	6
215	215	193	
215	215	193	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 דוד ארגוב, רו"ח מנהל כספים	 מנחם אשכנזי מנכ"ל ודירקטור	 הרולד בר, עו"ד יו"ר הדירקטוריון	27 באוגוסט 2015 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	--	--	--

יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל

דוח על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		באור	הכנסות הכנסות מדמי ניהול מקרן השתלמות, נטו סך כל ההכנסות
2014	2014	2015	2014	2015		
מבוקר	בלתי מבוקר					
אלפי ש"ח						
913	234	246	462	489		
913	234	246	462	489		
913	234	246	462	489	7	הוצאות הוצאות הנהלה וכלליות סך כל ההוצאות
913	234	246	462	489		
-	-	-	-	-		רווח (הפסד) לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 1 - כללי

יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול פ.ר.ח. – קרן השתלמות לעובדים במקצועות הפרה-רפואיים (להלן "הקרן") בנאמנות. הקרן הוקמה ביום 6 במאי 1982 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי להכללת רכיבים לפנסיה. עד ליום 31 בדצמבר 2009 הקרן פעלה כתאגיד והחל מיום 1 בינואר 2010 מנוהלת הקרן על ידי החברה בנאמנות. הקרן הינה קופת גמל כהגדרתה בחוק קופות הגמל ומיועדת לעובדים המאוגדים בארגוני העובדים הפרה-רפואיים. החברה מנהלת במסגרת הקרן מסלול השקעה כללי ("להלן: מסלול כללי") ומסלול אג"ח מדינה ללא מניות ("להלן: מסלול ללא מניות").

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 וחשבון 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 2014, 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

יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית (המשד)

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

יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
2014	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
3	18	19	הוצאות מראש
-	7	6	צדדים קשורים
3	25	25	סה"כ חייבים ויתרות חובה

ביאור 4 - הון עצמי ודרישות הון

הרכב הון המניות של החברה (בערכים נומינליים) ליום 30 ביוני 2015 (בלא שינוי לעומת 30 ביוני 2014):

רשום	מונפק ונפרע
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

0.01

5.0

===

===

5,000 מניות רגילות
בנות 1 שקל חדש כל אחת

מכוח הוראת סעיף 4(א)(3) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, לחברה המנהלת פטור מקיום הון עצמי מאחר והינה מנהלת רק קופת גמל ענפית ועומדת בתנאי ההוראה האמורה.

יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים

הביאור כולל הטבות בגין חופשה בלבד.

הרכב ההתחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו:

ליום 31	ליום 30 ביוני	
בדצמבר	2014	2015
2014	2014	2015
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

2	1	3	הטבות לזמן קצר-בגין חופשה סך הכל התחייבות בגין עובדים, נטו
2	1	3	

יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 6 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
2014	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
3	4	4	עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
89	132	95	הוצאות לשלם
11	20	24	ספקים ונותני שירותים
14	4	2	מוסדות ורשויות ממשלתיות
43	14	27	קרן ההשתלמות *
53	40	38	צדדים קשורים
213	214	190	

(*) יתרת הקרן בדוחות על המצב הכספי של החברה משקפת את ההפרש בין דמי הניהול, שנגבו מהעמיתים והועברו לחברה ובין הוצאות החברה.
 החברה ממנת את פעילותה באמצעות דמי הניהול שמשלמת הקרן. במקרים בהם החברה צריכה לשלם לספקים מעבר לדמי הניהול שהועברו לה מהקרן, הקרן מעבירה לחברה מקדמה על חשבון דמי הניהול העתידיים שייגבו מהעמיתים. מקדמה כאמור, אם קיימת, כלולה ביתרה של הקרן בספרי החברה.

יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר	30 ביוני		30 ביוני		
2014	2014	2015	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
63	15	15	30	31	שכר עבודה ונלוות
68	17	17	33	33	גמול דירקטורים
49	13	11	25	22	ביטוחים
34	8	11	19	18	אחזקת משרד ותקשורת
1	(2)	-	(1)	5	דיוור לעמיתים
77	20	19	39	39	דמי ניהול תיק השקעות
43	* 8	18	* 17	36	תשלום לגורמים מתפעלים
555	* 143	142	* 287	283	ייעוץ ושירותים מקצועיים
11	-	11	7	18	מיסים ואגרות
12	6	(1)	6	4	אחרות
913	228	243	462	489	סך הכל הוצאות הנהלה וכלליות

* מוין מחדש

ביאור 8 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. התחייבויות תלויות

נכון ליום 30 ביוני 2015 לחברה אין התחייבויות תלויות ואין הליכים משפטיים המתנהלים כנגדה.