

**דו"ח כספי רבעוני של החברה**  
**המנהלת ליום 30.09.2016**

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

## תוכן העניינים

דוח הדירקטוריון

הצהרות מנהלים

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

דין וחשבון כספי ליום 30 בספטמבר 2016

**יהב פ.ר.ח -חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח דירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2016**

א. חלק זה לדוח התקופתי כולל את תיאור עסקי החברה ליום 30 בספטמבר 2016 ואת התפתחות עסקיה, כפי שחלו במהלך הרבעון השלישי של שנת 2016 (להלן: "תקופת הדוח"). מהותיות המידע הכלול בחלק זה בדוח התקופתי נבחנה מנקודת ראותה של החברה, כאשר במקרים מסוימים הורחב התיאור על מנת לתת תמונה מקיפה של הנושא.

לשנה	לתקופה המסתיימת ביום		
	31.12.2015	30.9.2015	30.9.2016
<b>מספר עמיתים(ג):</b>			
פעילים	3,260	3,217	3,094
לא פעילים	2,480	2,559	2,488
<b>סה"כ</b>	<b>5,740</b>	<b>5,776</b>	<b>5,582</b>
<b>מספר חשבונות עמיתים:</b>			
פעילים	3,641	3,580	3,838
לא פעילים	2,579	2,665	2,656
<b>סה"כ</b>	<b>6,220</b>	<b>6,245</b>	<b>6,494</b>
<b>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪):</b>			
פעילים	159,180	155,976	154,927
לא פעילים	58,321	60,350	61,660
<b>סה"כ</b>	<b>217,501</b>	<b>216,326</b>	<b>216,587</b>
<b>נתונים תוצאתיים(באלפים) (ללא העברות בין מסלולים):</b>			
דמי גמולים משונתים(ג) עבור מצטרפים חדשים	709	370	524
תקבולים מדמי גמולים	25,931	19,972	20,005
העברות צבירה לקרן	5	1	2
העברות צבירה מהקרן	(13,664)	(10,182)	(12,784)
פדיונות	(17,144)	(13,296)	(9,985)
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה (ג)	729	(1,814)	1,848
<b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</b>			
פעילים ולא פעילים	980	737	721
<b>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):</b>			
פעילים ולא פעילים- הנתונים מוצגים על בסיס שנתי	0.44	0.45	0.44
<b>חשבונות מנותקי קשר(ג):</b>			
מספר חשבונות	880		417
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)	14,090		10,721
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)	60		54

**ב. לעניין היקף הנכסים המנוהלים אנא ראה פסקה א לעיל.**

- ע"פ חוזר 9-32-2015 עמיתים פעילים מוגדרים עמיתים שהופקדו עבורם כספים בשל החודש האחרון שקדם למועד הדוח ושעומדת בחשבונם יתרה לתאריך הדוח (הפקדה- למעט העברת צבירה לחשבון). עמית פעיל שבבעלותו גם חשבון לא פעיל ייחשב עמית פעיל. עמיתים לא פעילים מוגדרים כעמיתים שאינם עמיתים פעילים.
- משונתים: עבור עמיתים פעילים שהצטרפו לקופה במהלך השנה. לצורך החישוב, הפקדה בודדת תוכפל במספר הפעמים שאותה הפקדה צפויה להופיע במהלך השנה כך שישקפו את דמי הגמולים המשונתים.
- ע"פ תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(איתור עמיתים ומוטבים), תשע"ב-2012: עמית שהקשר עמו נותק מוגדר עמית שמתקיים בו אחד מאלה: (1) תכתובת הדואר שנשלחה אליו היא דואר חוזר (2) החשבון בקופה הרשום על שמו הוא חשבון רדום. הגדרת מנותק קשר הינה נכונה לסוף תקופה. נתון זה נדרש לראשונה בדוח הדירקטוריון לאחר פרסום חוזר 9-32-2015 ביום 1.11.2015. ע"פ הודעת הבנק המתפעל עד לתאריך זה לא הייתה דרישה רגולטורית לשמירת נתונים אילו ועקב כך לא נשמרו נתונים לתקופות שקדמו לתאריך זה ע"י הבנק. על כן נתונים אילו אינם בנמצא בדוח זה.
- נכסים נטו – סך כל הנכסים בניכוי זכאים ויתרות זכות.
- עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה נלקח מדוח הכנסות והוצאות של הקופה ומשקף רווחים(הפסדים) מהשקעות בניכוי הוצאות ישירות, מיסים ודמי ניהול.

**יהב פ.ר.ח -חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח דירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2016**

---

- ג. בתקופת הדוח לא היו אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי החברה החורגים ממהלך העסקים הרגיל. הירידה בהיקף נכסי הקרן נבעה בעיקר מצבירה שלילית נטו לתקופת הדיווח בסך של כ – 2.8 מיליוני ש"ח ורווחים נטו מאפיקי ההשקעות בגובה של כ 1.9 מיליוני ש"ח .
- ד. האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים-ראה דוח דירקטוריון לשנת 2015 באתר החברה.

יהב פ.ר.ח -חברה לניהול קופות גמל בע"מ  
דוח דירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2016

---

**גילוי לבקרות ולנהלים לגבי הגילוי בדוח הדירקטוריון**

**בקרות ונהלים לגבי הגילוי :**

המנכ"ל ומנהל הכספים העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, המנכ"ל ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הנם יעילים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

**בקרה פנימית על דיווח כספי :**

במהלך התקופה המכוסה, המסתיימת ביום 30.09.16 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.

10/11/2016

תאריך

מנחם אשכנזי, מנכ"ל

עו"ד הרוזן בר, יו"ר הדירקטוריון

## הצהרת מנכ"ל

אני, מנחם אשכנזי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון השלישי של שנת 2016 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקרון 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 בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-
  - א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, תמיועדים 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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקרון 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.

  
מנחם אשכנזי, מנכ"ל

10/11/2016

תאריך

## הצהרת מנהל כספים

אני, רו"ח דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון השלישי של שנת 2016 (להלן: "הדוח").
  2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקן 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, חמיועדים 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 התקן 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 דורון ארגוב, מנהל כספים

10/11/2016

תאריך

דין וחשבון כספי של

יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל

ליום 30 בספטמבר 2016



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 ברוך	רואה חשבון
דריש ציון	רואה חשבון
פריס חנה	רואה חשבון
ברמן גיל	רואה חשבון, עורך דין
לייבוויץ שלמה	רואה חשבון
שיזף יעקב	מהנדס, תעשייה 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 בספטמבר 2016 ואת הדוח התמציתי על הרווח הכולל, לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראיים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי הנחיות משרד האוצר – אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון. 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 לנו מחווים 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 וחסכון.

שרוני-שפּלר ושות'  
רואי חשבון

תל-אביב,  
ט' בחשוון תשע"ז  
10 בנובמבר 2016




doc.2016 WINWORD: \S\שטו\נספחים\2016\קופות גמל\רבעון 3\יהב פרה - דוח סקירה - 30 בספטמבר 2016.doc

**יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל**

**דו"ח על המצב הכספי**

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		ביאור	
	2015	2016		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
-	-	4		<b>נכסים</b>
79	19	29	3	רכוש קבוע
81	127	171		חייבים ויתרות חובה
160	146	204		מזומנים ושווי מזומנים
				<b>סך כל הנכסים</b>
				<b>הון</b>
-	-	-	4	הון מניות
				<b>התחייבויות</b>
3	3	-	5	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
157	143	204	6	זכאים ויתרות זכות
160	146	204		<b>סך הכל התחייבויות</b>
160	146	204		<b>סך הכל התחייבויות והון</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 דורין ארגוב, רו"ח מנהל כספים	 מנחם אשכנזי מנכ"ל ודירקטור	 הרולד בר, עו"ד יו"ר הדירקטוריון	10 בנובמבר 2016 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 30 בספטמבר		לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		באור
	2015	2016	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
980	248	241	737	721	הכנסות הכנסות מדמי ניהול מקרב השתלמות, נטו סך כל ההכנסות
980	248	241	737	721	
980	248	241	737	721	7 הוצאות הוצאות הנהלה וכלליות
980	248	241	737	721	סך כל ההוצאות
-	-	-	-	-	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.

## יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### 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 וכמו כן על פי חוזר קופות גמל מסי 2015-9-32 וע"פ חוזר גופים מוסדיים 2014-9-11. מידע שאינו מהותי לא הוצג בדוחות.

החברה אינה פועלת למטרות רווח, והואיל והחברה מנהלת קופה ענפית, הכנסותיה הן בגובה הוצאותיה. לפיכך, הדוחות על תזרים המזומנים והדו"ח על השינויים בהון העצמי אינם מוסיפים מידע פיננסי בעל משמעות על המידע הקיים בדוחות הכספיים ולכן אינם כלולים בדיווח הכספי.

עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בדוחות הכספיים ביניים, הינם בעקביות לאלו אשר יושמו בדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2015, אלא אם נאמר אחרת.

#### ב. בסיס הצגת הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים מוצגים באלפי שקלים חדשים ובערכים נומינליים.

#### ג. הכרה 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.

## יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
3	16	13	הוצאות מראש
49	-	16	חייבים קרן השתלמות *
-	3	-	צדדים קשורים
27	-	-	חייבים אחרים
<u>79</u>	<u>19</u>	<u>29</u>	סה"כ חייבים ויתרות חובה

(\* 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 משלמת לספקים פחות מדמי הניהול שהועברו לה מהקרן נוצר לחברה נכס חייבים.

#### ביאור 4 - הון עצמי ודרישות הון

הרכב הון המניות של החברה (בערכים נומינליים) ליום 30 בספטמבר 2016 (בלא שינוי לעומת 30 בספטמבר 2015):

מונפק ונפרע	רשום
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 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
3	3	-
<u>3</u>	<u>3</u>	<u>-</u>

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

## יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 6 - זכאים ויתרות זכות

לייום 31 בדצמבר	לייום 30 בספטמבר		
	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
5	4	4	עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
92	78	103	הוצאות לשלם
20	25	47	ספקים ונותני שירותים
4	1	3	מוסדות ורשויות ממשלתיות
-	5	-	קרן ההשתלמות *
36	30	47	צדדים קשורים
<u>157</u>	<u>143</u>	<u>204</u>	

(\*) 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 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2015	2016	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
64	17	12	48	39	שכר עבודה ונלוות
68	16	19	49	51	גמול דירקטורים
43	10	10	32	31	ביטוחים
33	7	8	25	24	אחזקת משרד ותקשורת
-	-	-	5	14	דיוור לעמיתים
78	20	19	59	57	דמי ניהול תיק השקעות
70	17	17	53	50	תשלום לגורמים מתפעלים
580	147	146	430	434	ייעוץ ושירותים מקצועיים
32	9	3	27	8	מיסים ואגרות
12	5	7	9	13	אחרות
<u>980</u>	<u>248</u>	<u>241</u>	<u>737</u>	<u>721</u>	<b>סך הכל הוצאות הנהלה וכלליות</b>

ביאור 8 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. התחייבויות תלויות

נכון ליום 30 בספטמבר 2016 לחברה אין התחייבויות תלויות ואין הליכים משפטיים המתנהלים כנגדה.