

**דו"ח כספי רבעוני של החברה**  
**המנהלת ליום 31.03.2016**

**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 31 במרץ 2016

**יהב פ.ר.ח -חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח דירקטוריון ליום 31 במרץ 2016**

א. חלק זה לדוח התקופתי כולל את תיאור עסקי החברה ליום 31 במרץ 2016 ואת התפתחות עסקיה, כפי שחלו במהלך הרבעון הראשון 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 המסתיימת ביום	לתקופה המסתיימת ביום		
	31.12.2015	31.3.2015	
			<b>מספר עמיתים (ג) (4):</b>
	3,260	3,374	2,877 פעילים
	2,480	2,526	2,851 לא פעילים
	<b>5,740</b>	<b>5,900</b>	<b>5,728 סה"כ</b>
			<b>מספר חשבונות עמיתים (ט):</b>
	3,641	3,762	3,606 פעילים
	2,579	2,613	3,054 לא פעילים
	<b>6,220</b>	<b>6,375</b>	<b>6,660 סה"כ</b>
			<b>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪):</b>
	159,180	165,389	141,966 פעילים
	58,321	60,575	73,957 לא פעילים
	<b>217,501</b>	<b>225,964</b>	<b>215,923 סה"כ</b>
			<b>נתונים תוצאתיים (ללא העברות בין מסלולים) (באלפי ₪):</b>
	709	215	815 דמי גמולים משונתים (2) עבור מצטרפים חדשים
	25,931	6,174	6,887 תקבולים מדמי גמולים
	5		- העברות צבירה לקרן
	(13,664)	(3,179)	(2,993) העברות צבירה מהקרן
	(17,144)	(5,301)	(3,339) פדיונות
	729	6,723	(2,083) עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			<b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</b>
	980	246	251 פעילים ולא פעילים
			<b>שיעור דמי ניהול ממוצע שנתי מנכסים (באחוזים):</b>
	0.44	0.44	0.47 פעילים ולא פעילים
			<b>חשבונות מנותקי קשר (3):</b>
	880		901 מספר חשבונות
	14,090		14,647 נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
	60		16 דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
	0.44		0.47 שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

- 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 שבעלותו 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 ששלחה אליו היא דואר חוזר (2) החשבון בקופה הרשום על שמו הוא חשבון רדום. הגדרת מנותק קשר הינה נכונה לסוף תקופה.
- החברה סבורה כי אין ממש בקיטון לכאורה במספר העמיתים הפעילים (והחשבונות הפעילים) ליום 31.03.16 לעומת יום 31.12.15 והוא נובע בעיקרו מפער טכני זמני הקשור ביישום תקנות תשלומים לקופות גמל ואופן זיכוי חשבונות העמיתים (באמצעות קבצים דיגיטליים).

**יהב פ.ר.ח -חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח דירקטוריון ליום 31 במרץ 2016**

---

- ב. לעניין היקף הנכסים המנוהלים אנא ראה פסקה א לעיל.
- ג. בתקופת הדוח לא היו אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי החברה החורגים ממהלך העסקים הרגיל. הירידה בהיקף נכסי הקרן נבעה בעיקר מהפסדים מהשקעות הקרן לתקופת הדיווח בסך של כ - 2 מיליון ש"ח למרות צבירה חיובית, נטו בסך של כ - 0.55 מיליון ש"ח . ההפסדים נבעו ברובם במחצית הראשונה של הרבעון שהתאפיין במגמה של ירידות שערים חדות בשוקים המקומיים והגלובליים שתוקנו בחלקן החל מאמצע חודש פברואר.
- ד. האסטרטגייה 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 31 במרץ 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 31.03.16 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.

## 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 הראשון 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; 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 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 ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקן 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.



מנחם אשכנזי, מנכ"ל

19/05/2016

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 הראשון 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 לתקרה 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 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 התקרה 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

19/05/2016

תאריך

## דו"ח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון של י.ה.פ.ר.ח. - 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 ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

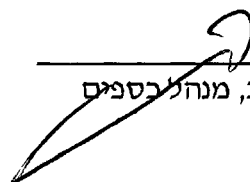
הנהלת החברה בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 במרץ 2016, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 במרץ 2016, הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

עו"ד הרולד בר, יו"ר הדירקטוריון



מנחם אשכנזי, מנכ"ל

רו"ח דורון ארגוב, מנהל כספים



19/05/2016

תאריך



דין וחשבון כספי של

יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל

ליום 31 במרץ 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



רואה חשבון	שרוני אריה
רואה חשבון	שפּלר אלי
רואה חשבון	שפּלר ארז
רואה חשבון	אשל ברור
רואה חשבון	דרויש ציון
רואה חשבון	פרייס חנה
רואה חשבון, עורך דין	ברמן גיל
רואה חשבון	לייבוויץ שלמה
מהנדס, תעשייה וניהול	שיזף יעקב

### דוח סקירה של 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 31 במרץ 2016 ואת הדוח התמציתי על הרווח הכולל, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה 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 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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

#### מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 ובהתאם להנחיות משרד האוצר – אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

שרוני שפּלר ושות'  
שרוני-שפּלר ושות'  
רואי חשבון

תל-אביב,  
יא' באייר תשע"ו  
19 במאי 2016




doc.2016 WINWORD\שופט\נספחים\2016\יהב פרוח - דוח סקירה - 31 במרץ 2016

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

**דו"ח על המצב הכספי**

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		ביאור	
	2015	2016		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
79	32	72	3	<b>נכסים</b>
81	230	96		חייבים ויתרות חובה
160	262	168		מזומנים ושווי מזומנים
				<b>סך כל הנכסים</b>
				<b>הון</b>
-	-	-	4	הון מניות
				<b>התחייבויות</b>
3	2	1	5	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
157	260	167	6	זכאים ויתרות זכות
160	262	168		<b>סך הכל התחייבויות</b>
160	262	168		<b>סך הכל התחייבויות והון</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 דורון ארונוב, רו"ח מנהל כספים	 מנחם אשכנזי מנכ"ל ודירקטור	 יהודה דביר, עו"ד יו"ר הדירקטוריון	19 במאי 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 31 במרץ		באור	
	2015	2016		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
980	246	251		<b>הכנסות</b>
<u>980</u>	<u>246</u>	<u>251</u>		הכנסות מדמי ניהול מקרן השתלמות, נטו <b>סך כל ההכנסות</b>
980	246	251	7	<b>הוצאות</b>
<u>980</u>	<u>246</u>	<u>251</u>		הוצאות הנהלה וכלליות <b>סך כל ההוצאות</b>
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		<b>רווח (הפסד) לתקופה</b>

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.

ביום 15.10.2015 שונה תקנון הקרן בהתאם להוראות חוזר גופים מוסדיים 2015-9-7 "מסלולי השקעה בקופות גמל" מיום 17.2.2015 (להלן: "חוזר מסלול ההשקעה"). בעקבות כך שונו שמות מסלולי ההשקעה החל מיום 1.1.2016: שם המסלול הכללי שונה ל"השתלמות פ.ר.ח. כללי" ושם מסלול אג"ח מדינה ללא מניות שונה ל"השתלמות פ.ר.ח. אג"ח ללא מניות".

## 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 מס' 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. 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 שההנחות 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 31 במרץ		
	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
3	32	37	הוצאות מראש
49	-	35	חייבים קרן השתלמות
27	-	-	חייבים אחרים
79	32	72	סה"כ חייבים ויתרות חובה

#### ביאור 4 - הון עצמי ודרישות הון

הרכב הון המניות של החברה (בערכים נומינליים) ליום 31 במרץ 2016 (בלא שינוי לעומת 31 במרץ 2015):

רשום	מונפק ונפרע
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 31 במרץ	
	2015	2016
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
3	2	1
3	2	1

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
5	5	4	עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
92	77	110	הוצאות לשלם
20	18	14	ספקים ונותני שירותים
4	2	3	מוסדות ורשויות ממשלתיות
-	108	-	קרן ההשתלמות *
36	50	36	צדדים קשורים
<u>157</u>	<u>260</u>	<u>167</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 31 במרץ		
	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
64	16	16	שכר עבודה ונלוות
68	16	16	גמול דירקטורים
43	11	10	ביטוחים
33	7	9	אחזקת משרד ותקשורת
-	5	8	דיוור לעמיתים
78	20	19	דמי ניהול תיק השקעות
70	18	16	תשלום לגורמים מתפעלים
580	141	146	ייעוץ ושירותים מקצועיים
32	7	6	מיסים ואגרות
12	5	5	אחרות
<u>980</u>	<u>246</u>	<u>251</u>	<b>סך הכל הוצאות הנהלה וכלליות</b>

#### ביאור 8 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

##### א. התחייבויות תלויות

נכון ליום 31 במרץ 2016 לחברה אין התחייבויות תלויות ואין הליכים משפטיים המתנהלים כנגדה.