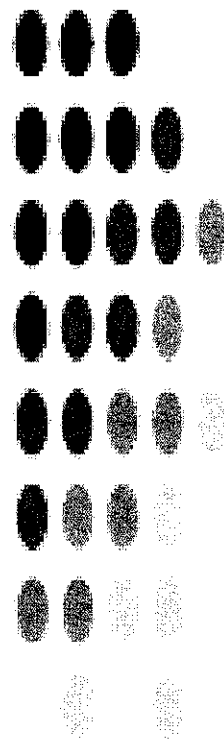


יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2010



יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים
30 ביוני 2010

תוכן עניינים

עמוד

2-9	דוח הדירקטוריון על מצב עניני התאגיד
10	דוח סקירה של רואה חשבון
11	תמצית דוח על המצב הכספי
12	תמצית דוחות על הרווח הכולל
13-15	באורים לדוחות הכספיים

יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2010

כללי

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

פעילותה היחידה של החברה הינה ניהול הקרן.

ביום 31 בדצמבר 2009 עברה החברה שינוי מבני על דרך של רה-אורגניזציה – פיצול הקרן התאגידית לחברה מנהלת ולקרן השתלמות המנוהלת על ידה בנאמנות.

הקרן מאושרת כקרן השתלמות לשכירים.

תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2010.

בקרן פועלים שני מסלולים: מסלול כללי ומסלול ללא מניות. דירקטוריון הקרן אישר בישיבתו מיום 24/3/10, הקמת מסלול נוסף, עד 10% מניות.

• החברה התקשרה עם בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן – "בנק יהב") לצורך קבלת שירותי תפעול. תפקידו של בנק יהב הוא לנהל את חשבונות החברה והקרן ואת חשבונות העמיתים לפי תקנון החברה, הוראות החברה, הדירקטוריון והוועדות שלו ובכפוף להוראות כל דין.

• דש השקעות מוסדיים בע"מ מנהלים את תיק ההשקעות של הקרן על כל המשתמע מכך, ופועלים ליישום כל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של הקרן, בכפוף להוראות ועדת השקעות.

• נכסי הקרן נמצאים במשמרת בחברת פועלים סהר בע"מ.

• החברה נעזרת ביועצים מקצועיים, וביניהם, יועץ השקעות, יועץ משפטי ומבקר פנים.

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון

(אלפי שקלים חדשים)

נתונים כספיים עיקריים של הקרן

א. הרכב הנכסים נטו לסוף תקופת הדיווח

<u>30/06/2010</u>			
<u>סך הכל</u>	<u>מסלול ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>	
1,520,158	7,477	1,512,681	סה"כ הנכסים, נטו
			<u>מרכיבים עיקריים</u>
2.06%	9.12%	2.03%	מזומנים ושווי מזומנים
81.92%	90.84%	81.88%	ניירות ערך סחירים
8.70%	-	8.75%	ניירות ערך שאינם סחירים
7.30%	-	7.34%	פקדונות והלוואות
0.02%	0.04%	-	יתר הנכסים, נטו
 <u>30/06/2009</u>			
<u>סך הכל</u>	<u>מסלול ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>	
1,347,086	2,722	1,344,364	סה"כ הנכסים, נטו
			<u>מרכיבים עיקריים</u>
5.93%	8.60%	5.93%	מזומנים ושווי מזומנים
72.95%	91.37%	72.91%	ניירות ערך סחירים
11.23%	-	11.26%	ניירות ערך שאינם סחירים
9.81%	-	9.83%	פקדונות והלוואות
0.08%	0.03%	0.07%	יתר הנכסים, נטו
 <u>31/12/2009</u>			
<u>סך הכל</u>	<u>מסלול ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>	
1,493,985	4,080	1,489,905	סה"כ הנכסים, נטו
			<u>מרכיבים עיקריים</u>
4.60%	6.10%	4.60%	מזומנים ושווי מזומנים
77.40%	93.63%	77.30%	ניירות ערך סחירים
9.78%	-	9.80%	ניירות ערך שאינם סחירים
8.10%	-	8.20%	פקדונות והלוואות
0.10%	0.27%	0.10%	יתר הנכסים, נטו

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון

(אלפי שקלים חדשים)

ב. פירוט המשיכות, ההפקדות והעברות בתקופת הדוח

1-6/2010			
<u>סך הכל</u>	<u>מסלול ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>	
115,597	259	115,338	הפקדות
(95,619)	(600)	(95,019)	משיכות
(9,067)	35	(9,102)	העברת זכויות נטו מקרנות אחרות (או אליהן)
-	<u>3,506</u>	<u>(3,506)</u>	העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקרן (או אליו)
10,911	3,200	7,711	סה"כ צבירה נטו
115,597	259	115,338	

1-6/2009			
<u>סך הכל</u>	<u>מסלול ללא מניות (*)</u>	<u>מסלול כללי</u>	
110,170	17	110,153	הפקדות
(100,738)	(20)	(100,718)	משיכות
(12,273)	159	(12,432)	העברת זכויות נטו מקרנות אחרות (או אליהן)
-	<u>2,547</u>	<u>(2,547)</u>	העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקרן (או אליו)
(2,841)	2,703	(5,544)	סה"כ צבירה נטו
110,170	17	110,153	

1-12/2009			
<u>סך הכל</u>	<u>מסלול ללא מניות (*)</u>	<u>מסלול כללי</u>	
238,473	216	238,257	הפקדות
(187,156)	(518)	(186,638)	משיכות
(20,976)	160	(21,136)	העברת זכויות נטו מקרנות אחרות (או אליהן)
-	<u>4,160</u>	<u>(4,160)</u>	העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקרן (או אליו)
30,341	4,018	26,323	סה"כ צבירה נטו
238,473	216	238,257	

(*) מסלול ללא מניות- החל מ-16/4/09.

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון

(אלפי שקלים חדשים)

ג. תשואות הקרן בתקופת הדוח

<u>1-6/2010</u>		
<u>מסלול ללא מניות</u>	<u>מסלול כללי</u>	
3.72%	1.17%	תשואה נומינלית ברוטו מצטברת
<u>1-6/2009</u>		
<u>מסלול ללא מניות (*)</u>	<u>מסלול כללי</u>	
0.77%	14.49%	תשואה נומינלית ברוטו מצטברת
<u>1-12/2009</u>		
<u>מסלול ללא מניות (*)</u>	<u>מסלול כללי</u>	
2.27%	24.33%	תשואה נומינלית ברוטו מצטברת

(*) מסלול ללא מניות - החל מ-16/4/09.

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון

(באלפי שקלים חדשים)

השקעות הקרן לפי בסיס הצמדה ליום 30 ביוני 2010

<u>סה"כ</u>	<u>נכסים בחו"ל</u>	<u>בהצמדה למטבע חוץ</u>	<u>בהצמדה למדד המחירים לצרכן</u>	<u>בלא הצמדה</u>	<u>מסלול כללי</u>
30,644	-	3,493	-	27,151	מזומנים ושווי מזומנים
1,238,090	116,707	-	452,269	669,114	ניירות ערך סחירים
132,266	1,039	866	130,361	-	ניירות ערך שאינם סחירים
110,958	-	-	110,958	-	פיקדונות והלוואות
<u>1,118</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,090</u>	<u>28</u>	ריבית וסכומים לקבל בגין השקעות
<u>1,513,076</u>	<u>117,746</u>	<u>4,359</u>	<u>694,678</u>	<u>696,293</u>	סך כל ההשקעות
100%	8%		46%	46%	באחוזים מהשקעות המסלול
<u>מסלול ללא מניות</u>					
682	-	-	-	682	מזומנים ושווי מזומנים
6,793	-	-	4,462	2,331	ניירות ערך סחירים
<u>5</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5</u>	<u>-</u>	ריבית וסכומים לקבל בגין השקעות
<u>7,480</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,467</u>	<u>3,013</u>	סך כל ההשקעות
100%			60%	40%	באחוזים מהשקעות המסלול

יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2010

סקירת שוק ההון ברבעון השני של שנת 2010

הרבעון השני נפתח כשמדדי המניות המובילים בישראל נסחרים סביב נקודת השיא של כל הזמנים. מנקודה זו החלו המדדים לרדת כשהם מסיימים את הרבעון בירידות של כ-14%-13%. גם בבורסות המרכזיות בעולם נפלו מדדי המניות בשיעורים של מעל 10%. ברבעון זה גברו החששות מפני משברי חובות בחלק ממדינות אירופה ומהאטה בצמיחה העולמית בעקבות הגעתן לסיום של חלק מהתכניות המרחיבות שיוסדו בתקופת המשבר.

מאקרו

מהנתונים הכלכליים לתקופה הנסקרת עולה כי בישראל נמשכה ההתאוששות וההתרחבות הכלכלית אם כי בקצב איטי יותר מהקצב שאפיין אותן ברבעונים האחרונים. ההאטה בקצב ההתאוששות ניכרת בנתונים השונים כולל נתוני הצריכה הפרטית, המדד המשולב, ובתקבולי המע"מ ברוטו על הייצור המקומי. גם נתוני ההזמנות לייצוא בענפי השירותים והתעשייה מעידים על התמתנות בקצב ההתאוששות.

מדד המחירים לצרכן ברבעון השני עלה ב-1.53%.

בתחילת הרבעון העלה בנק ישראל את הריבית במשק ב-0.25% לרמה של 1.5%, על רקע המשך ההתאוששות הכלכלית, ועל רקע המשך העלייה במחירי הדיור. עם זאת, הריבית עדיין ברמה נמוכה על מנת לתמוך בפעילות הכלכלית.

שוק המניות ואגרות החוב

ברבעון השני מדדי המניות בישראל ובעולם שינו כיוון. המדדים העיקריים בארה"ב ובאירופה ירדו בשיעורים של 10%-14%. גם בישראל ירדו מדדי המניות בשיעורים דומים. בניגוד למדדי המניות, מדדי האג"ח הקונצרני המשיכו לעלות: מדד תל בונד 20 עלה בשיעור של 3.23% ומדד תל בונד 40 עלה בשיעור של 0.34%.

הגורמים שהביאו לירידות בשווקי המניות הם:

- צבר של אינדיקטורים כלכליים בארץ ובחו"ל שהצביעו על היחלשות בקצב ההתאוששות.
- עליה ברמת אי הוודאות בעקבות מיצוי חלק מהתכניות המרחיבות בעולם.
- חשש מהתפתחותם של משברי חוב בעיקר באירופה בעקבות החובות הגבוהים.

להלן שיעורי השינוי במדדים הנבחרים:

2009	4-6/10	1-6/10	
%	%	%	
3.8	1.53	0.67	מדד המחירים לצרכן
10.33	4.33	6.14	אג"ח ממשלתי צמוד מדד
40.21	1.67	7.06	אג"ח קונצרני צמוד מדד
0.17	0	1.59-	אג"ח ממשלתי צמוד מט"ח
2.51	2.18	3.99	אג"ח לא צמוד
74.85	13.55-	7.21-	מדד מניות המעו"ף

יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2010

פעילות הקרן ברבעון השני של שנת 2010

מסלול כללי

רכיב מניות

הקרן פעלה לשמירה על אחוז חשיפה לתיק המניות בתחום של 25%-27% מתוך נכסי הקרן. במסגרת פעילות זו נקנו מניות בסך כ- 24.4 מליון ₪ בארץ. הפעילות שהייתה בחו"ל הסתכמה בכ- 850 אלפי ₪.

רכיב צמוד מדד

הקרן רכשה אג"ח ממשלתי בטווחים הבינוניים והארוכים (בסך 2.4 מליון ₪ ו- 16.5 מליון ₪, בהתאמה) ומכרה אג"ח ממשלתי לטווח קצר בסך כ- 10.1 מליון ₪. כמו כן, הקרן רכשה אג"ח קונצרני בסך כ- 3.3 מליון ₪. כלל הפעילות באפיק ברבעון הסתכמה ברכישות (נטו) של אג"ח בהיקף של 12.1 מליון ₪, תוך שמירה על מח"מ קצר/בינוני בתיק.

רכיב שקלי

ברכיב השקלי רכשה הקרן אג"ח ממשלתיות לטווח בינוני בסך של כ- 75.2 מליון ₪, ומכרה אגרות חוב קצרות טווח בסך של כ- 36.9 מליון ₪. כלל הפעילות באפיק ברבעון הסתכמה ברכישות (נטו) של אג"ח בהיקף של 38.3 מליון ₪, תוך שמירה על מח"מ קצר/בינוני בתיק.

מסלול ללא מניות

ברכיב צמוד המדד פעלה הקרן הן באפיק הממשלתי והן באפיק הקונצרני. במסגרת הפעילות נקנו אג"ח ממשלתי בסך כ- 1.2 מליון ₪, אג"ח קונצרני בסך כ- 1 מיליון ₪. כלל הפעילות באפיק ברבעון הסתכמה בקניות של אג"ח בהיקף של כ- 2.2 מליון ₪. ברכיב השקלי רכשה הקרן אג"ח ממשלתיות לטווחים קצר ובינוני (כ- 430 אלפי ש"ח וכ- 473 אלפי ₪ בהתאמה) ומכרה אגרות חוב ארוכות טווח (כ- 40 אלפי ש"ח). כלל הפעילות באפיק ברבעון הסתכמה ברכישות (נטו) של אג"ח בהיקף של 863 אלפי ₪, תוך שמירה על מח"מ קצר/בינוני בתיק.

יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ
דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2010
(באלפי ש"ח)

מידע נוסף

<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>ליום</u>
<u>31/12/2009</u>	<u>30/6/2009</u>	<u>30/6/2010</u>

910

1,134

112

האומדן לסכום החוב של המעסיקים לקרן (כולל חוב קרן וריבית) בתאריך המאזן בגין הפסקות ברצף העברת התשלומים, בניכוי המחאות לפרעון.

אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי

במסגרת חוזר גמל 10-9-2009 מיום 21 ביוני 2009 בנושא "אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי" (להלן: "החוזר"), חברות מנהלות של קופות גמל נדרשות לסיים את שלב קביעת תיחום הפרויקט (ה-scoping) של הדיווחים הנלווים לדוחות הכספיים עד מועד פרסום הדו"ח הכספי הרבעוני ליום 30 ביוני 2010. יהב – קרן השתלמות וחסכון לאחים ואחיות בע"מ פועלת ליישום דרישות החוזר ולשם כך שכרה יועץ חיצוני לצורך ביצוע שלב התיחום. למועד פרסום הדו"ח ליום 30 ביוני 2010 החברה סיימה את שלב תיחום הפרויקט ביחס לדיווחים הנלווים לדוחות הכספיים, לרבות זיהוי חשבונות מהותיים ביחס לדיווחים הנ"ל ובהתאם לדרישות החוזר.

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

המנכ"ל ובנק יהב העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את היעילות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, המנכ"ל ובנק יהב הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הם יעילים 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.

למועד פרסום הדוח הכספי לא התגלו ליקויים במערך הבקרה הפנימית המחייבים מתן גילוי בדוח הכספי.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 ביוני 2010 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.



SHARONY ARIE, C.P.A. (ISR.)
SHEFLER ELI, C.P.A. (ISR.)
BRAFF GIL, C.P.A. (ISR.)
SHEFLER EREZ, C.P.A. (ISR.)

שרוני אריה, רואה חשבון
שפּלר אלי, רואה חשבון
בראף גיל, רואה חשבון
שפּלר ארז, רואה חשבון

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של

יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2010 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכת 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 – אגף 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 נחלי 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 מוזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוים תוות 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.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, את הנחיות משרד האוצר – אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

שרוני-שפּלר ושות'
רואי חשבון

רמת גן,

ט"ו באלול תש"ע
25 באוגוסט 2010

doc.2010.03-30 סקירה - דוח סקירה - 2010 ויהב אחיות - WINWORD

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי

(באלפי שקלים חדשים)

ליום
30/6/10 באור
(לא מבוקר)

נכסים

נכסים שוטפים

135		מזומנים בבנקים
430	4	חייבים - קרן ההשתלמות
565		סה"כ נכסים שוטפים

21		<u>רכוש קבוע</u>

<u>586</u>		סך כל הנכסים

התחייבויות והון מניות

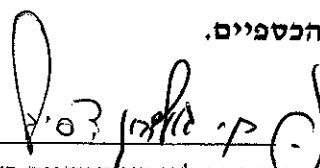
התחייבויות שוטפות

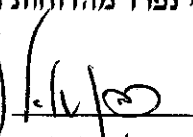
586		הוצאות לשלם לנותני שרותים
586		סך הכל התחייבויות שוטפות

הון מניות

-		
<u>586</u>		סך התחייבויות והון המניות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.


בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ
נותן שירותי תפעול


אילנה כהן
מנכ"ל


הגילד בר
יו"ר הדירקטוריון


תאריך אישור הדוחות הכספיים

יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

תמצית דוח על הרווח הכולל

(באלפי שקלים חדשים)

<u>לשלושת</u>	<u>לששת</u>		
<u>החודשים</u>	<u>החודשים</u>		
<u>שנסתיימו</u>	<u>שנסתיימו</u>		
<u>ביום</u>	<u>ביום</u>	<u>באור</u>	
<u>30/06/10</u>	<u>30/06/10</u>		
<u>לא מבוקר</u>	<u>לא מבוקר</u>		
			<u>הכנסות</u>
1,154	2,307	5	דמי ניהול קרן ההשתלמות
		6	<u>הוצאות</u>
128	228		הוצאות שכר ונלוות
28	68		דמי גמולים והחזר הוצאות לדירקטורים וחברי ועדות
457	913		עמלת ניהול בנק יהב
270	535		דמי ניהול תיק השקעות
30	60		ייעוץ השקעות
24	38		ביקורת חשבונות
27	58		יעוץ משפטי
40	51		שרותים מקצועיים
85	174		מבקר פנימי
5	7		ימי עיון והשתלמויות
1	4		אגרות
38	61		שכר דירה ואחזקת משרד
17	63		פרסום ושיווק
35	71		דיוור לעמיתים
2	5		הוצאות פחת
8	12		הוצאות אחרות
(41)	(41)		החזר דמי ניהול
1,154	2,307		סך הוצאות
-----	-----		
-----	-----		רווח כולל
-	-		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2010

באור 1 – כללי

- א. יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה") מנהלת אחים ואחיות-קרן השתלמות (להלן "הקרן").
- הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה-2005 ומיועדת לשכירים שהם אחים ואחיות.
- ביום 31/12/09 נערך בחברה שינוי מבני אשר יצר פיצול של יהב-קרן השתלמות וחיסכון לאחים ואחיות בע"מ לחברה מנהלת הנקראת יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ המנהלת את קופת הגמל הנקראת אחים ואחיות-קרן השתלמות.
- ב. הקרן מאושרת כקרן השתלמות לשכירים. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/10.
- ג. בקרן פועלים שני מסלולים: מסלול כללי ומסלול ללא מניות. דירקטוריון הקרן אישר בישיבתו מיום 24/3/10, הקמת מסלול נוסף, עד 10% מניות.

באור 2 – מדיניות חשבונאית

1. עיקרי המדיניות החשבונאית

הדוחות הכספיים נערכו על ידי החברה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS34 של תקני דיווח כספי בינלאומיים IFRS (להלן "התקן") ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון שבאגף האוצר.

בדוחות הכספיים לא נכלל דוח על השינויים בהון העצמי, הואיל ואין לחברה הון עצמי ממש. לא הוצגו מספרי השוואה לרבעון המקביל אשתקד, מכיוון שהשינוי המבני בחברה התרחש ביום 31/12/09.

2. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לתקן, 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.

3. רכוש קבוע

הרכוש הקבוע נכלל בדוחות הכספיים על בסיס העלות, החל מיום רכישתו. הפחת מתושב בשיטת הפחת השווה בשיעורים שנתיים הנחשבים כמספיקים להפחתת הנכסים במשך תקופת השימוש המשווערת בהם.

יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2010

באור 3 - נותני שרותים עיקריים

דש השקעות מוסדיים בע"מ מנהלים את תיק ההשקעות של הקרן על כל המשתמע מכך, ופועלים ליישום כל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של הקרן, בכפוף להוראות ועדת השקעות.

הנכסים נמצאים במשמרת בחברת פועלים סהר בע"מ.

בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ מעניק לחברה שירותי תפעול. הבנק פועל בהתאם ובכפוף להוראות כל דין, הוראות החברה, הדירקטוריון והוועדות שלו, המנהל הכללי של החברה ויועציה המקצועיים.

הבנק מנהל את חשבונות העמיתים, הקרן והחברה. כמו כן, פועל הבנק על פי הוראות החברה בכל הנוגע למשיכות עמיתים, לביצוע תשלומים לספקים, לנותני שירותים, ולצדדים שלישיים אחרים.

באור 4 – יתרת קרן ההשתלמות

יתרת הקרן במאזן החברה נובעת מהכנסות לקבל מן הקרן, בגובה הוצאות החברה, בניכוי דמי ניהול שנגבו מהעמיתים והועברו לחברה, ובקיזוז העברה כספית מהקרן לחברה, שנועדה לתשלום הוצאות החברה בגין ניהול הקרן, הואיל ולחברה אין מקורות משל עצמה.

באור 5 – הכנסות מדמי ניהול

הכנסות החברה נובעות מדמי הניהול שהחברה גובה מהקרן. הקרן היא קופת גמל ענפית ולפיכך החברה גובה מהקרן דמי ניהול על פי הוצאותיה, ובכפוף לשיעור המירבי על פי הוראות כל דין. החל מיום 1 בינואר 2010, הקרן גובה מעמיתיה דמי ניהול על פי הוצאות החברה הצפויות להיות משולמות בגין חודש הגביה ("בסיס מצטבר").

באור 6 – הוצאות

ההוצאות של החברה הן ההוצאות הנדרשות לשם הפעלת הקרן, לרבות ההוצאות לצורך הפעלת החברה שכל עיסוקה הוא הפעלת הקרן.

יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2010

באור 7 – תהליכי חקיקה ותקינה

להלן הוראות, טיוטות וחוזרים של אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר שמיועדים לגופים המוסדיים ושהתפרסמו במהלך הרבעון האחרון:

- טיוטת חוזר גופים מוסדיים הוראות לעניין השקעת גופים מוסדיים באיגרות חוב לא ממשלתיות – טיוטה שניה מיום 14.4.2010.
- טיוטת חוזר גופים מוסדיים העברת כספים בין קופות גמל מיום 14.4.2010.
- טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(העברת כספים בין קופות גמל)(תיקון), התש"ע-2010 מיום 14.4.2010.
- מסמך הבהרות בנושא תקנות וחוזר העברת כספים בין קופות גמל מיום 14.4.2010.
- טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(הרשאה לנהל יותר מקופת גמל אחת), התש"ע-2010 מיום 27.4.2010.
- נוהל מיזוג קופת גמל עם קופת גמל אחרת המנוהלת בנאמנות על ידי אותה חברה מנהלת מיום 27.4.10.
- הנחיית רשם מאגרי המידע, ברשות למשפט, טכנולוגיה ומידע במשרד המשפטים, הנחיה מספר 1-2010 דרישת מינימום לתהליכי אימות זהות של נושא מידע לצורך מתן גישה למידע שעליו במאגר מידע מיום 20.5.2010.
- טיוטת חוזר גופים מוסדיים בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים מיום 24.5.2010.
- טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(משיכת כספים חלקית מקרן השתלמות), התש"ע-2010 מיום 1.6.2010.
- טיוטת חוזר גופים מוסדיים מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני - טיוטה ראשונה מיום 15.6.2010.
- הוראות לעניין דרכי פעולתה וניהולה של המסלקה לחיסכון לטווח ארוך בע"מ מיום 27.6.2010.
- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (רכישה ומכירה של ניירות ערך) (תיקון מס' 2), התש"ע-2010 מיום 30.6.2010.
- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (קופת גמל בניהול אישי) (תיקון מס' 2), התש"ע-2010 מיום 30.6.2010.