

עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ

**תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 30 בספטמבר 2016
(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2 - 4	דוח הדירקטוריון
5 - 6	הצהרות
7	דוח סקירה של רואה החשבון
	תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקרים)
8	תמצית דוחות על המצב הכספי
9	תמצית דוחות על הרווח והפסד
10 - 12	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

כללי

- א. עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קופת גמל עמ"י (להלן "הקופה"). הקופה הוקמה ביום 28 בינואר 1996 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי להכללת רכיבים לפנסיה.
- ב. לחברה, בהתאם להסדר התחיקתי, אין הון עצמי ופעילותה היחידה, שלא למטרות רווח, הינה ניהול הקופה.
- ג. הקופה הינה קופת גמל לחיסכון על כספים שהופקדו בה בשל שנת המס 2008 ואילך, וכקופת גמל לתגמולים לשכירים, תגמולים לעצמאים וקופת גמל אישית לפיצויים על כספים שהופקדו בשל שנות המס שקדמו לשנת המס 2008. בקופה מתנהלים חשבונות לעמיתים שכירים ולעמיתים עצמאים.
- ד. הקופה, כקופה ענפית, מיועדת על פי תקנותיה, להפקדות עבור עובדי מדינה, לרבות עובדי משרד הביטחון, ולעובדי תאגידים אחרים אשר הארגון היציג שלהם הינו הסתדרות עובדי המדינה.
- ה. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2016.
- ו. לאור ההסכם הקיבוצי שנחתם בין המדינה לבין הסתדרות העובדים הכללית החדשה מיום 8/5/2013, החל מיום 1/7/2015 חלה הגדלה אוטומטית של שיעורי ההפקדות של עובדים קיימים (ביחס רכיבי המשכורת שאינם נכללים במשכורת הקובעת לפנסיה תקציבית לפי הסכם 3/3/1999 ואשר אינם בגדר החזר הוצאות) שבחרו לפי הסכם 2011 בהפקדות לקופת גמל לגבי הרכיבים הנוספים. להלן שיעורי השינוי שיחול החל מיום 1/7/2015: הפקדה בשיעור 6.5% מהעובד, הפקדה בשיעור 7.5% הפרשת מעסיק לתגמולים (הפרשה בשיעור 6% הפרשת מעסיק לפיצויים - ללא שינוי). השינוי הוא אוטומטי וחל על עובדי המדינה.
- ז. בהתאם לחוזר מוסדיים 2015-9-7 "מסלולי השקעה בקופות גמל" אושר על-ידי הדירקטוריון בישיבתו מיום 9.8.2015 מתווה המסלולים שיחול בקופה מיום 1/1/2016 כדלקמן: בקופה יפעלו שלושה מסלולי ברירת מחדל מותאמים לפי גיל (מסלול עד גיל 50, מסלול לגילאי 50-60 ומסלול לגילאי 60 ומעלה) ומסלול מתמחה ללא מניות. מסלולים אלה הם מסלולי ברירת המחדל בעת ההצטרפות לקופת הגמל, ועמית חדש (החל מיום 1/1/2016) יצורף אליהם, בהתאם לגילו, אלא אם בחר אחרת. עמיתים קיימים (שהצטרפו עד ליום 1/1/2016) ישויכו למסלולים בהתאם למפורט להלן: עמיתים שהצטרפו עד ליום 1/1/2016 למסלול הכללי ישויכו למסלול "מסלול לגילאי 50-60" (ללא שיוך אוטומטי לפי גיל). עמיתים שהצטרפו עד ליום 1/1/2016 למסלול אג"ח עד 10% מניות ישויכו למסלול "לגילאי 60 ומעלה" (ללא שיוך אוטומטי לפי גיל). עמיתים שהצטרפו עד ליום 1/1/2016 למסלול ללא מניות ישויכו למסלול ללא מניות מתמחה.
- ח. החברה התקשרה עם בנק לאומי לישראל בע"מ ועם חברת לאומי שירותי שוק ההון בע"מ (להלן - "לאומי שש"ה") לצורך קבלת שירותי תפעול. לאומי שש"ה מנהל את חשבונות החברה והקופה ואת חשבונות העמיתים לפי הוראות החברה, בכפוף להוראות כל דין. בתוך כך, פועל לאומי שש"ה על פי הוראות החברה בכל הנוגע לתפעול חשבונות העמיתים (טיפול חשבונאי בהפקדות ומשיכות של העמיתים, העברות כספים בין קופות), ביצוע תשלומים לספקים, לנותני שירותים ולצדדים שלישיים אחרים.
- ט. פסגות ניירות ערך בע"מ מנהלת את תיק ההשקעות של הקופה על כל המשתמע מכך, ופועלת ליישום כל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של הקופה, בכפוף להוראות ועדת השקעות הניתנות במסגרת מדיניות הדירקטוריון.
- י. נכסי הקופה נמצאים במשמרת בחברת פועלים סהר בע"מ.
- יא. החברה נעזרת ביועצים מקצועיים ובספקים, ביניהם: יועץ השקעות, משווק פנסיוני, יועץ משפטי, מבקר פנים, מלווה ליישום SOX-404, ספקי אינטרנט, חברה לשערוך נכסים, יועץ בנושא ניהול טכנולוגיות מידע, מנהל אבטחת מידע ומנהל סיכונים פיננסיים.
- יב. דירקטוריון החברה אישר בישיבתו מיום 24/8/2016 את תיקון תקנון הקופה במסגרתו הוסף פרק בנושא מתן הלוואות מכספי קופה. התקנון אושר על-ידי אגף שוק ההון ביום 26/10/2016. החל מחודש נובמבר 2016, החלה החברה להעניק הלוואות לעמיתים מכספי קופה. החברה התקשרה עם חברת אמן מחשבים בע"מ לקבלת שירותי תפעול הלוואות מכספי קופה.

דוח הדירקטוריון

נתונים עיקריים של הקופה

ליום 31 בדצמבר 2015	ליום 30 בספטמבר 2015	ליום 30 בספטמבר 2016	
			<u>מספר עמיתים:</u>
23,001	20,844	20,989	פעילים
31,119	33,316	31,885	לא פעילים
54,120	54,160	52,874	סה"כ עמיתים
			<u>מספר חשבונות עמיתים:</u>
23,254	21,101	21,217	פעילים
41,661	43,950	41,869	לא פעילים
64,915	65,051	63,086	סה"כ חשבונות עמיתים
			<u>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):</u>
1,229,178	1,190,697	1,152,653	פעילים
860,320	886,627	889,682	לא פעילים
2,089,498	2,077,324	2,042,335	סה"כ נכסים מנוהלים, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015	30 בספטמבר 2016	
			<u>נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):</u>
2,359	1,179	1,447	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
81,861	62,333	62,485	תקבולים מדמי גמולים
10,457	7,797	7,853	העברות צבירה לקופה
(90,942)	(72,086)	(77,183)	העברות צבירה מהקופה
(77,973)	(60,961)	(62,854)	פדיונות
17,879	7,892	21,838	עודף הכנסות נטו לתקופה
			<u>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</u>
5,853	4,200	4,427	פעילים ולא פעילים
			<u>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):</u>
0.24	0.24	0.29	פעילים ולא פעילים (במונחים שנתיים)
			<u>חשבונות מנותקי קשר:</u>
10,958	11,867	10,715	מספר חשבונות
114,698	137,618	116,667	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח)
246	208	248	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.24	0.24	0.29	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (במונחים שנתיים)
			<u>שיעור דמי ניהול שרשאת החברה לגבות לפי הוראות הדין (באחוזים):</u>
2%	2%	2%	פעילים ולא פעילים

תשואות הקופה

תשואה נומינלית ברוטו מצטברת לתקופה	
1-9/2016	
1.36%	מסלול לגילאי 50-60
0.49%	מסלול ללא מניות
1.63%	מסלול לגילאי 60 ומעלה
4.05%	מסלול עד גיל 50

תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות החברה בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016 הסתכמו ב- 4,472 אלפי ש"ח. לפירוט ההוצאות - ראה בדוחות הכספיים הסקורים.

עיקר הכנסות החברה נובע מדמי הניהול שהחברה גובה מעמיתי הקופה, בכפוף לשיעור המרבי על פי הוראות כל דין. הקופה היא קופת גמל ענפית, ולפיכך החברה גובה מהקופה דמי ניהול בגובה הוצאותיה, כך שהרווח הכולל הינו אפס.

אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה (להלן "הגוף המוסדי"), בשיתוף עם המנכ"ל אשר ממונה גם על תחום הכספים של הגוף המוסדי העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, 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

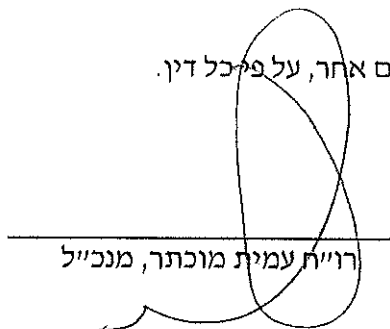
במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 בספטמבר 2016 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.

הצהרה (certification)

אני, רו"ח עמית מוכתר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 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 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 אחראי לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן:
(א) קבעתי בקורות ונהלים כאלה, או גרמתי לקביעתם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבעתי בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחתי 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) ולחוראות הממונה על שוק ההון;
(ג) הערכתי את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגתי את מסקנותי לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתי; וכן-
(ד) גיליתי 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 גיליתי לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתי 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 פיקול דין.


רו"ח עמית מוכתר, מנכ"ל

23/11/2016
תאריך

הצהרה (certification)

אני, רו"ח עמית מוכתר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 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 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 אחראי לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-
(א) קבעתי בקורות ונהלים כאלה, או גרמתי לקביעתם תחת פיקוחי של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתי על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבעתי בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחתי 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) הערכתי את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגתי את מסקנותי לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתי; וכן-
(ד) גיליתי 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 גיליתי לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתי 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 עמית מוכתר, ממונה על תחום הכספים

23/11/2016
תאריך

ורדי לוטרבך ושות' רואי חשבון

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לעמיתים של עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה המנהלת של עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ (להלן - "החברה"), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2016 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על הרווח והפסד לתקופה של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

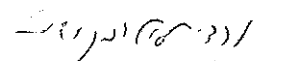
מספרי ההשוואה ליום 31 בדצמבר 2015 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך בוקרו על ידי רואה חשבון מבקר אחר, אשר הדוח שלו עליהם מיום 31 במרס 2016 כלל חוות דעת בלתי מסויגת. מספרי ההשוואה ליום 30 בספטמבר 2015 ולתקופה של שלשה חודשים שהסתיימה באותו תאריך נסקרו על ידי רואה חשבון מבקר אחר, אשר הדוח עליהם מיום 9 בנובמבר 2015 כלל מסקנה בלתי מסויגת.

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 שנידע 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 IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.


ורדי לוטרבך ושות'
רואי חשבון

תל-אביב, 23 בנובמבר, 2016

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים ליום

31 בדצמבר 2015	30 בספטמבר 2015	30 בספטמבר 2016		
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	ביאור	
נכסים				
230	153	255		רכוש קבוע, נטו
958	740	819	5	חייבים ויתרות חובה
63	33	63		השקעה פיננסית - פיקדון בבנק
15	152	110		מזומנים ושווי מזומנים
1,266	1,078	1,247		סך כל הנכסים
-	-	-		הון מניות
-	-	-		סך כל ההון
התחייבויות				
1,266	1,078	1,247	6	זכאים ויתרות זכות
1,266	1,078	1,247		סך ההתחייבויות
1,266	1,078	1,247		סך כל ההון וההתחייבויות

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מחוויים חלק בלתי נפרד מהם.

ח"ר הדירקטוריון

יעקב גנות

מנכ"ל וממונה על תחום הכספים

דו"ח עמית מוכתר

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 23 בנובמבר 2016

תמצית דוחות ביניים על הרווח והפסד

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30			לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30			
שהסתיימה ביום	30 בספטמבר 2015	30 בספטמבר 2016		30 בספטמבר 2015	30 בספטמבר 2016		
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	ביאור	
הכנסות							
5,853	1,453	1,435	4,200	4,427		הכנסות מדמי ניהול מקופת הגמל, נטו	
54	13	15	40	45	7	הכנסות אחרות	
5,907	1,466	1,450	4,240	4,472		סך כל ההכנסות	
5,907	1,466	1,450	4,240	4,472	8	הוצאות הנהלה וכלליות	
5,907	1,466	1,450	4,240	4,472		סך כל ההוצאות	
-	-	-	-	-		רווח נקי לתקופה	

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 - כללי

- א. עמ"י - חברה לניהול קופות גמל ענפיות בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קופת גמל עמ"י (להלן "הקופה"). הקופה הוקמה במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי, ביום 28 בינואר 1996.
- ב. הקופה, כקופה ענפית, מיועדת על פי תקנותיה, להפקדות עבור עובדי מדינה, לרבות עובדי משרד הביטחון, ולעובדי תאגידים אחרים אשר הארגון היציג שלהם הינו הסתדרות עובדי המדינה.
- ג. הקופה הינה קופת גמל לחיסכון על כספים שהופקדו בה בשל שנת המס 2008 ואילך, וקופת גמל לתגמולים וקופת גמל אישית לפיצויים על כספים שהופקדו בשל שנות המס שקדמו לשנת המס 2008. בקופה מתנהלים חשבונות לעמיתים שכירים ולעמיתים עצמאים.
- ד. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2016.
- ה. בקופה פועלים מסלולי ההשקעה הבאים: מסלול לגילאי 50-60, מסלול לגילאי 60 ומעלה, מסלול עד גיל 50 ומסלול ללא מניות.

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית

א. עיקרי המדיניות החשבונאית

- הדוחות הכספיים התמציתיים (להלן: "דוחות כספיים ביניים") של החברה נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים", של תקני דיווח כספי בינלאומיים IFRS (להלן "IFRS"), ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון שבמשרד האוצר.
- בדוחות הכספיים לא נכלל דוח על השינויים בהון העצמי, הואיל ואין לחברה הון עצמי.
- בדוחות הכספיים לא נכללו דוחות על תזרימי המזומנים מאחר ואינם מוסיפים מידע מהותי נוסף על המידע הכלול בדוחות.
- עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2015, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2015 ולביאורים שנלוו אליהם.
- ב. 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 הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.
- שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת. תהליכי מדידה לא מהותיים לא בוצעו.

ביאור 3 - מגזרי פעילות

לחברה מגזר פעילות אחד - ניהול קופת גמל. נתונים אודות הכנסות, הוצאות ורווח מניהול הקופה, ראה בתמצית דוחות ביניים על הרווח הכולל והביאורים הנלווים להם.

ביאור 4 - הון עצמי ודרישות הון

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

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקרים)

ביאור 5 - חייבים ויתרות חובה

ליום	ליום	ליום	
31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	
2015	2015	2016	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
129	29	72	הוצאות מראש
801	639	730	צדדים קשורים
28	72	17	חייבים אחרים
958	740	819	

ביאור 6 - זכאים ויתרות זכות

ליום	ליום	ליום	
31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	
2015	2015	2016	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
118	78	92	עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
905	724	813	הוצאות לשלם
48	42	51	מוסדות ורשויות ממשלתיות
165	209	263	צדדים קשורים
30	25	28	הפרשה לחופשה ולהבראה
1,266	1,078	1,247	

ביאור 7 - הכנסות אחרות

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		הכנסות משכר דירה (*)
שהסתיימה ביום	30 בספטמבר 2015	30 בספטמבר 2016	30 בספטמבר 2015	30 בספטמבר 2016	
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
	54	13	40	45	
	54	13	40	45	

(*) החברה משכירה חלק מהמשרדים שהיא שוכרת, בשכירות משנה, לצד ג'.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקרים)

ביאור 8 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה	לשנה	לשנה	לשנה	לשנה	
שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום	
30	30	30	30	30	
בספטמבר 2015	בספטמבר 2015	בספטמבר 2016	בספטמבר 2015	בספטמבר 2016	
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,335	318	374	985	1,126	שכר עבודה ונלוות
715	193	145	531	528	תשלומים לדירקטורים
32	8	9	24	26	פחת והפחותות
153	37	36	115	109	ביטוחים
417	117	107	308	360	אחזקת משרדים ותקשורת
167 (*)	32 (*)	42	128 (*)	79	שיווק ופרסום
1,286	317	309	970	924	תשלום לגורמים מתפעלים
750	184	181	566	540	דמי ניהול תיק השקעות
728	171	157	512	420	ייעוץ משפטי ושירותים מקצועיים
324 (*)	21 (*)	90	101 (*)	360	אחרות
5,907	1,398	1,450	4,240	4,472	

(*) סווג מחדש - מתייחס להוצאת אחזקת אתר אינטרנט אשר הוצג בשנה קודמת במסגרת סעיף שיווק ופרסום.

ביאור 9 - תהליכי חקיקה ותקינה

להבנת החברה ובהתאם להוראות 3.ב. בחוזר גופים מוסדיים 2015-9-32 "דוח תקופתי של חברות מנהלות" לא פורסמו מאז פרסום הדוח התקופתי לשנת 2015, הוראות דין סופיות וטיטות שהינן בעלות השלכה מהותיות ביותר או שעתידה להיות להן השלכה מהותית ביותר על הדוחות הכספיים.