

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

דו"ח כספי רבעוני

ליום 31 במרץ 2018

תוכן העניינים

3.....	דוח הדירקטוריון
5.....	דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי
6.....	הצהרות מנהלים
8.....	דין וחשבון כספי ליום 31 במרץ 2018

יחב פ.ד.ח – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח דירקטוריון ליום 31 במרץ 2018

א. חלק זה לדוח התקופתי כולל את תיאור עסקי החברה ליום 31 במרץ 2018 ואת התפתחות עסקיה, כפי שחלו במהלך הרבעון הראשון של שנת 2018 (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.

לתקופה המסתיימת ביום		לשנה המסתיימת ביום	
31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017	
מספר עמיתים*:			
פעילים	2,737	3,116	2,865
לא פעילים	2,709	2,812	2,737
סה"כ	5,446	5,928	5,602
נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):			
פעילים	140,957	146,403	146,296
לא פעילים	66,985	67,302	69,593
סה"כ	207,942	213,705	215,889
נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):			
דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים	52	129	394
תקבולים מדמי גמולים	5,740	5,809	24,256
תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים**	-	48	47
העברות צבירה לקרן	-	-	30
העברות צבירה מהקרן	(8,362)	(8,989)	(26,691)
סהכ תשלומים מפדיונות	(2,967)	(3,424)	(12,716)
עודף הכנסות על הוצאות לתקופה	(2,357)	1,892	12,593
סה"כ דמי ניהול שננו סנכסים (באלפי ש"ח):			
פעילים ולא פעילים	231	255	1,017
שיעור דמי ניהול ימוצע שנתי מנכסים (באחוזים):***			
פעילים ולא פעילים	0.44%	0.47%	0.47%

* ביום 4 במרץ, 2018 פרסם משרד האוצר- רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, את התיקון להוראות החוזר המאוחד לעניין "דין וחשבון לציבור" לפי נספח 5.4.1.10 - הנתונים המדווחים הינם ברמת מספר חשבונות עמיתים. חשבון עמית פעיל מוגדר כחשבון שבו הופקדו דמי גמולים ברבעון האחרון שקדם למועד הדוח ושעומדת בו יתרה לתאריך הדוח.

כמו כן, ייתכן ועמית בעל מספר חשבונות ידווח הן כעמית פעיל והן כעמית לא פעיל.

עמית לא פעיל מוגדר בכל תקופות הדיווח ובכל החוזרים הללו כ"מי שאינו עמית פעיל".

** תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים – תקבול של סכום אחד בלבד בתקופת הדוח שאינו חלק מההפקדות החודשיות/רבעוניות.

*** השיעור המוצג באחוזים הינו במונחים שנתיים.

יחב פ.ר.ח – חברה לניהול קופות גמל בע"מ
דוח דירקטוריון ליום 31 במרץ 2018

לשנה המסתיימת ביום	לתקופה המסתיימת ביום		
31.12.2017	31.03.2017	31.03.2018	
			חשבונות מנותקי קשר:
348	470	368	מספר חשבונות
5,680	7,817	5,710	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
26	9	7	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.47%	0.47%	0.44%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (באחוזים)

- 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.
- ד.** האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים לא שונתה בתקופת הדוח- לעיון באסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים – ראה דוח דירקטוריון לשנת 2017 באתר החברה.
לחץ כאן כדי לעבור לדוח הדירקטוריון לשנת 2017 באתר החברה.

1 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.

יחב פ.ר.ח – חברה לניהול קופות גמל בע"מ
דוח דירקטוריון ליום 31 במרץ 2018

גילוי לבקורות ולנהלים לגבי הגילוי בדוח הדירקטוריון

בקורות ונהלים לגבי הגילוי :

הנהלת יחב פ.ר.ח - חברה לניהול קופות גמל בע"מ ולהלן: "החברה", בשיתוף עם המנכ"ל ומנהל הכספים של החברה, העריכו לתום תקופת הדיווח את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי על החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הינן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשה לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

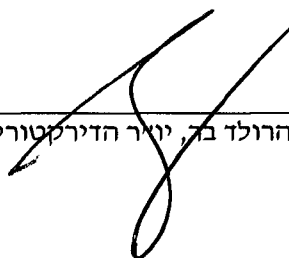
בקרה פנימית על דיווח כספי:

במהלך התקופה המכוסה, המסתיימת ביום 31 במרץ 2018 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.



מנחם אשכנזי, מנכ"ל

עו"ד הרולד בר, יו"ר הדירקטוריון



31.5.2018

תאריך

יחב פ.ר.ח – חברה לניהול קופות גמל בע"מ דוח דירקטוריון ליום 31 במרץ 2018

הצהרת מנכ"ל

אני, מנחם אשכנזי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של יחב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31/03/2018 (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 המחשובות, את המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני נאחרים 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 רשות 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 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

31.5.2018
תאריך

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

דוח דירקטוריון ליום 31 במרץ 2018

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 שהסתיים ביום 31/3/2018 (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 ותוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים תצהרה 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 מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על רשות 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 תצהרה 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 חלקייהם 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

7

31.5.2018

תאריך

דיו וחשבוו כספי של

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

ליום 31 במרץ 2018

דוחות ביניים

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	שחני אריה
רואה חשבון	שפּלר אלי
רואה חשבון	שפּלר ארז
רואה חשבון	אשל ברוך
רואה חשבון	דרויש ציון
רואה חשבון	פריס חנה
רואה חשבון, עורך דין	ברמן גיל
רואה חשבון	לייבוויץ שלמה
מהנדס, תעשיה וניהול	שיזף יעקב

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות

של

יחב"פ.ד.ח. - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של פ.ד.ח. – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי ליום 31 במרץ 2018 ואת הדוח התמציתי על הרווח הכולל, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראיים לעריכה ולהצגה על 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 – רשות שוק ההון, ביטוח ותיסכון. 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 היישות". 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 מזהים 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 – רשות שוק ההון, ביטוח ותיסכון.

שרוני שפּלר ושות'
רואי חשבון

תל-אביב,
יז' בסיון תשע"ח
31 במאי 2018

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

דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
2017	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		ביאור
2	3	2	
27	81	45	3
88	73	130	
<u>117</u>	<u>157</u>	<u>177</u>	
נכסים			
רכוש קבוע			
חייבים ויתרות חובה			
מזומנים ושווי מזומנים			
סך כל הנכסים			
הון			
-	-	-	4
הון מניות			
התחייבויות			
-	-	-	
117	157	177	5
117	157	177	
117	157	177	
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו			
זכאים ויתרות זכות			
סך הכל התחייבויות			
סך הכל התחייבויות והון			

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 דרונ ארגוב, ר"ח מנהל כספים	 מנחם אשכנזי מנכ"ל ודירקטור	 הרצל בר, עו"ד יו"ר הדירקטוריון	31 במאי 2018 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	--	---	---

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

דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
2017	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		ביאור
2	3	2	
27	81	45	3
88	73	130	
<u>117</u>	<u>157</u>	<u>177</u>	
נכסים			
רכוש קבוע			
חייבים ויתרות חובה			
מזומנים ושווי מזומנים			
סך כל הנכסים			
הון			
-	-	-	4
הון מניות			
התחייבויות			
-	-	-	
117	157	177	5
<u>117</u>	<u>157</u>	<u>177</u>	
<u>117</u>	<u>157</u>	<u>177</u>	
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו			
זכאים ויתרות זכות			
סך הכל התחייבויות			
סך הכל התחייבויות והון			

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

<u>דורון ארגוב, רו"ח</u> מנהל כספים	<u>מנחם אשכנזי</u> מנכ"ל ודירקטור	<u>הרולד בר, עו"ד</u> יו"ר הדירקטוריון	<u>31 במאי 2018</u> תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	--------------------------------------	---	--

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

דוחות על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר	31 במרץ		
2017	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		באור
1,017	255	231	
1,017	255	231	
1,017	255	231	6
1,017	255	231	
-	-	-	

הכנסות

הכנסות מדמי ניהול מקרן השתלמות

סך כל ההכנסות

הוצאות

הוצאות הנהלה וכלליות

סך כל ההוצאות

רווח (הפסד) לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 1 - כללי

יחב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול פ.ר.ח. – קרן השתלמות לעובדים במקצועות הפרה-רפואיים (להלן "הקרן") כנאמנות. 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 כנאמנות. הקרן הינה קופת גמל כהגדרתה בחוק קופות הגמל ומיועדת לעובדים המאוגדים בארגוני העובדים הפרה-רפואיים.

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - מדיניות חשבונאות

עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יישמו בעריכת הדוחות הכספיים, הינם כדלקמן:

א. כללי

הדוחות הכספיים של החברה נערכו בהתאם להוראות משרד האוצר - רשות שוק ההון הביטוח וחסכון, בדבר עריכת דוחות כספיים של קופת גמל שפורסמו ביום 4 במרץ, 2018 בחוזר המאוחד - "דין וחשבון לציבור" וכמו כן נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" של תקני דיווח כספי בינלאומיים IFRS. 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 יישמו בדוחות הכספיים ביניים, הינם בעקביות לאלו אשר יישמו בדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2017, 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 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.

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
2017	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
-	29	30	הוצאות מראש
21	42	5	חייבים קרן השתלמות *
-	10	10	צדדים קשורים
6	-	-	חייבים אחרים
27	81	45	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 יותר מדמי הניהול שהועברו לה מהקרן נוצר לחברה נכס חייבים.

ביאור 4 - הון עצמי ודרישות הון

הרכב הון המניות של החברה (בערכים נומינליים) ליום 31 במרץ 2018 (בלא שינוי לעומת 31 במרץ 2017):

רשום	מונפק ונפרע
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

5,000 מניות רגילות
בנות 1 שקל חדש כל אחת

0.01 5.0
===

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

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - זכאים וזרות זכות

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
2017	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
-	4	4
71	97	110
7	25	24
7	1	8
32	30	31
117	157	177

עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
הוצאות לשלם
ספקים ונותני שירותים
מוסדות ורשויות ממשלתיות
צדדים קשורים

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 6 - חוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר	31 במרץ	
2017	2017	2018
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
44	8	12
76	20	18
1	-	-
41	10	10
33	8	8
3	-	-
75	19	19
66	16	16
633	156	142
15	4	3
30	14	3
<u>1,017</u>	<u>255</u>	<u>231</u>

שכר עבודה ונלוות

גמול דירקטורים

פחת והפחותות

ביטוחים

אחזקת משרד ותקשורת

דיוור לעמיתים

דמי ניהול תיק השקעות

תשלום לגורמים מתפעלים

ייעוץ ושירותים מקצועיים

מיסים ואגרות

אחרות

סך הכל חוצאות הנהלה וכלליות

ביאור 7 - התחייבויות תלויות

נכון ליום 31 במרץ 2018 לחברה אין התחייבויות תלויות ואין הליכים משפטיים המתנהלים כנגדה.