

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

**דוחות כספיים ביניים
ליום 30 בספטמבר 2025**

יהב פ.ר.ח – חברה לניהול קופות גמל בע"מ
דוח דירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2025

תוכן עניינים

3	 דוח הדירקטוריון
4	 כללי
4	 תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות
4	 א. מוצרים ושירותים
5	 ב. מגמות והתפתחויות
5	 ג. היקף בכסים מנוהלים
6	 ד. אירועים חריגים, מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות החברה ובסביבה העסקית בתקופת הדוח:
6	 ה. האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים
6	 ו. אירועים לאחר תקופת הדוח ולפני אישור הדוחות הכספיים
7	 אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי
8	 הצהרת מנכ"ל
9	 הצהרת מנהל כספים
10	 דוח כספי – יהב פ.ר.ח חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוח הדירקטוריון

ליום 30 בספטמבר 2025

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

דוח דירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2025

כללי

1 חלק זה לדוח התקופתי כולל את תיאור עסקי החברה ליום 30 בספטמבר 2025 ואת התפתחות עסקיה, כפי שחלו במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2025 (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.

תיאור עסקי החברה לפי תחומי פעילות

א. מוצרים ושירותים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
2024	2024	2025	
			מספר חשבונות עמיתים⁽¹⁾:
801	848	729	חשבונות פעילים
1,732	1,774	1,632	חשבונות שאינם פעילים
2,533	2,622	2,361	סה"כ חשבונות
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪)⁽³⁾:
77,368	81,177	80,266	נכסים נטו- פעילים
52,250	52,987	53,984	נכסים נטו - שאינם פעילים
129,618	134,164	134,250	סה"כ נכסים מנוהלים נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2024	2024	2025	
			נתונים תוצאתיים (באלפים):
			(ללא העברות בין מסלולים):
25	17	19	דמי גמולים משונתים ⁽²⁾ עבור מצטרפים חדשים
9,640	7,501	6,604	תקבולים מדמי גמולים
1	10	9	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים ⁽⁵⁾
-	-	-	העברות צבירה לקרן
(17,688)	(11,792)	(10,796)	העברות צבירה מחקרן
(7,604)	(5,098)	(4,364)	פדיונות
11,149	9,433	13,188	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה ⁽⁴⁾

1 הנתונים המוצגים הינם ברמת מספרי חשבונות (חוזר מאוחד דין וחשבון -נספח 5.4.1.10). החוזר המאוחד מגדיר חשבון עמית פעיל כחשבון שבו הופקדו דמי גמולים ברבעון האחרון שקדם למועד הדוח ושעומדת בו יתרה לתאריך הדוח. כמו כן ע"פ החוזר המאוחד ייתכן ועמית בעל מספר חשבונות ידווח הן כעמית פעיל והן כעמית לא פעיל. עמית לא פעיל מוגדר כ"ימי שאינו עמית פעיל".

2 דמי גמולים משונתים- עבור עמיתים/מבוטחים פעילים שהצטרפו לקרן במהלך השנה. לצורך חישוב דמי הגמולים המשונתים- עבור הפקדות חודשיות- ההפקדה/ החיוב החודשי האחרון יוכפל ב-12 (יש לשים לב כי מדובר בחיוב בודד בלבד). עבור הפקדות/חיובים בעלי עיתוי אחר (רבעוני, חצי שנתי וכדומה)- יוכפל במספר הפעמים שאותן הפקדות/חיובים צפויים להופיע במהלך השנה כך שישקפו את דמי הגמולים השנתיים. דמי גמולים משונתים לא יכללו דמי גמולים חד-פעמיים.

3 נכסים נטו – סך כל הנכסים בניכוי זכאים ויתרות זכות.

4 עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה נלקח מדוח הכנסות והוצאות של הקרן ומשקף רווחים (הפסדים) מהשקעות בניכוי הוצאות ישירות, מיסים ודמי ניהול.

5 תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים – תקבול של סכום אחד בלבד בתקופת הדוח שאינו חלק מההפקדות החודשיות/רבעוניות. הנתון בדוח כולל הפקדות לעמיתים (ברמת תעודת זהות) שבתקופת הדיווח בוצעה עבורם הפקדה אחת בלבד (סכום חד פעמי הגדול מ 100 ₪)

יהב פ.ר.ח – חברה לניהול קופות גמל בע"מ
דוח דירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2025

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
2024	2024	2025	<u>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</u>
1,125	845	823	דמי ניהול-פעילים ולא פעילים
			<u>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים</u>
			<u>שגבתה החברה בפועל (ב%) :</u>
0.85	0.75	0.80	שיעור דמי ניהול- פעילים ולא פעילים (בסיס שנתי)
			<u>תשואות הקרן ברוטו(ז)(באחוזים):</u>
9.61	7.67	11.00	השתלמות פ.ר.ח כללי
3.77	1.70	4.35	השתלמות פ.ר.ח אשראי ואג"ח

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
2024	2024	2025	
			<u>חשבונות מנותקי קשר(6):</u>
705	751	784	מספר חשבונות
12,692	13,890	16,173	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
104	75	92	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.85	0.75	0.80	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים בפועל

ב. מגמות והתפתחויות

ניתן לראות בטבלת מוצרים ושירותים כי :

בתקופה שהסתיימה ב 30/09/2025 סך הצבירה החיובית מהיקף הנכסים עמדה על סך 4.6 מש"ח (מתוכה רווחים בסך 13 מש"ח). לעומת התקופה שהסתיימה ביום 30/9/2024 בה סך הצבירה החיובית מהיקף הנכסים עמדה על סך 0.043 מש"ח (מתוכה רווחים בסך 9.4 מש"ח) ולעומת התקופה שהסתיימה ביום 31.12.2024 בה סך הצבירה השלילית מהיקף הנכסים עמדה על סך 4.5 מש"ח (מתוכה רווחים בסך 11 מש"ח).

ג. היקף נכסים מנוהלים

לעניין היקף הנכסים המנוהלים ראה את הטבלה בסעיף א' תחת "מוצרים ושירותים" .

6 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 דואר חוזר (2) החשבון בקרן הרשום על שמו הוא חשבון רדום. הגדרת מנותק קשר הינה נכונה לסוף תקופה.
 7 התשואות הינן בניכוי הוצאות ישירות ולפני דמי ניהול.

יהב פ.ר.ח – חברה לניהול קופות גמל בע"מ דוח דירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2025

- ד. אירועים חריגים, מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות החברה ובסביבה העסקית בתקופת הדוח:
ביום 7/4/24 נחתם הסכם להעברת מניות, במסגרתו, העביר בנק יהב לעובדי מדינה בע"מ את מניותיו להסתדרות העובדים הכללית החדשה (להלן: "ההסתדרות").
בהמשך לכך, ביום 30.6.2025 נתן הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, היתר לשליטתה של ההסתדרות בחברה.
- ה. האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים
ניתן לעיין באסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים בדוח הכספי לשנת 2024 המפורסם באתר החברה.
[למעבר לדוח הכספי של החברה לשנת 2024 – המפורסם באתר החברה – לחץ כאן](#)
- ו. אירועים לאחר תקופת הדוח ולפני אישור הדוחות הכספיים
• לא התרחשו אירועים מהותיים בעלי השלכות כספיות מובהקות באופן ישיר על הנתונים הכספיים של החברה לאחר תאריך הדוח הכספי ולפני אישורם.

יהב פ.ר.ח – חברה לניהול קופות גמל בע"מ דוח דירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2025

אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת יהב פ.ר.ח - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה"), בשיתוף עם המנכ"ל ומנהל הכספים של הגוף המוסדי העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הנן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח **הרבעוני** בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום **30 בספטמבר 2025** 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.

27/11/25

תאריך



מנחם אשכנזי, מנכ"ל



עו"ד הרולד בר, יו"ר הדירקטוריון

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

הצהרת מנכ"ל

(להתאם לחוזר המאוחד –"דין וחשבון לציבור" בדבר "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון)).

אני, **מנחם אשכנזי**, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של יהב פ.ר.ח - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "**החברה**") לרבעון שהסתיים ביום **30/09/2025** (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 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 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

27/11/25

תאריך

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

הצהרת מנהל כספים

((בהתאם לחוזר המאוחד –"דין וחשבון לציבור" בדבר "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון)).

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 30/09/2025 (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 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 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 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

27/11/25

תאריך

דין וחשבון כספי של

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

ליום 30 בספטמבר 2025

[בלתי מבוקרים]

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 יהב פ.ר.ח. – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2025 ואת הדוח התמציתי על הרווח הכולל לתקופה של תשעה ושלשה 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 – רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופה ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 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 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 – רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

זיו האפט
רואי חשבון

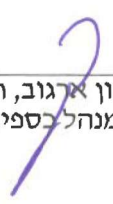
15.10.2025

תל-אביב,
ז' בכסלו תשפ"ו
27 בנובמבר 2025

יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל בע"מ
דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
2024	2024	2025	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		ביאור
117	204	39	3
132	106	237	
249	310	276	
נכסים			
חייבים ויתרות חובה			
מזומנים ושווי מזומנים			
סך כל הנכסים			
הון			
הון מניות			
-	-	-	
התחייבויות			
6	6	-	4
243	304	276	5
249	310	276	
249	310	276	
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו			
זכאים ויתרות זכות			
סך הכל התחייבויות			
סך הכל התחייבויות והון			

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 דורון ארגוב, רו"ח מנהל כספים	 מנחם אשכנזי מנכ"ל ודירקטור	 הרולד בר, עו"ד יו"ר הדירקטוריון	27 בנובמבר 2025 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	--	--	--

יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל בע"מ
דוח על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר	30 בספטמבר		30 בספטמבר	
2024	2024	2025	2024	2025
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			

הכנסות

הכנסות מדמי ניהול
מקורן השתלמות

1,125	279	267	845	823
1,125	279	267	845	823

סך כל ההכנסות

הוצאות

הוצאות הנהלה וכלליות 6

1,125	279	267	845	823
1,125	279	267	845	823

סך כל ההוצאות

רווח (הפסד) לתקופה

-	-	-	-	-
---	---	---	---	---

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

יהב פ.ר.ח. - חברה לניהול קופות גמל בע"מ
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") 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 ענפית כהגדרתה בחוק קופות הגמל ומיועדת לעובדים המאוגדים בארגוני העובדים הפרה-רפואיים.

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

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית

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

א. כללי

הדוחות הכספיים של החברה נערכו בהתאם להוראות רשות שוק ההון הביטוח וחשכון, בדבר עריכת דוחות כספיים של קופת גמל שפורסמו ביום 4 במרץ, 2018 בחוזר המאוחד - "דין וחשבון לציבור" וכמו כן דוחות כספיים אלו נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - תקני IFRS). תקנים אלו כוללים: תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), תקני חשבונאות בינלאומיים (IAS) והבהרות לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRIC) ולתקני חשבונאות בינלאומיים (SIC).

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.

ב. מטבע הפעילות ומטבע ההצגה

הדוחות הכספיים מוצגים באלפי שקלים חדשים ובערכים נומינליים.

ג. ההכרה בהכנסות והוצאות

הכנסות והוצאות החברה רשומות על בסיס צבירה.

ד. שווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

ה. פעולות הקרן ונכסיה

החברה מנהלת בנאמנות את נכסי הקרן לטובת עמיתי הקרן, בתמורה לדמי ניהול. נכסיה והתחייבויותיה של הקרן מנוהלים, על פי הוראות החוק המתייחסות, בנפרד מנכסי החברה ומהתחייבויותיה, ואין לחברה בעלות עליהם או התחייבות לתשואה לעמיתים. לפיכך, לא נכללו פעולות הקרן ונכסיה בדוחות הכספיים של החברה.

ו. 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. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים,

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

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.

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

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
2024	2024	2025	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
24	25	23	הוצאות מראש
93	176	16	חייבים קרן השתלמות *
-	2	-	צדדים קשורים
-	1	-	חייבים אחרים
<u>117</u>	<u>204</u>	<u>39</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 מממנת את פעילותה באמצעות דמי הניהול שמשלמת הקרן. במקרים בהם החברה צריכה לשלם לספקים מעבר לדמי הניהול שהועברו לה מהקרן, נוצר לחברה נכס חייבים.

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

באור 4 - נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים נטו

נכסים והתחייבויות בשל הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות לטווח קצר, הטבות לאחר סיום העסקה, הטבות אחרות לטווח ארוך, הטבות בגין פיטורים.

החל מיום 1.3.2025 החברה מקבלת שירותי מזכירות במיקור חוץ.

הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורים בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורים או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתכנית הפקדה מוגדרת, לפי סעיף 14 כמתואר להלן. התחייבויות החברה בשל כך מטופלות כהטבות לאחר סיום העסקה. חישוב התחייבות החברה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד אשר לדעת ההנהלה יוצרת את הזכות לקבלת הפיצויים.

ההטבות לעובדים לאחר סיום העסקה, ממומנות, בדרך כלל, על ידי הפקדות המסווגות כתכנית הטבה מוגדרת או כתכנית הפקדה מוגדרת כמפורט להלן:

תכניות הפקדה מוגדרת

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים, התשכ"ג-1963, על-פיו הפקדותיה השוטפות של החברה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פוטרות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תכניות הפקדה מוגדרת.

הרכב התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו:

ליום 31 בדצמבר:	ליום 30 בספטמבר	
2024	2024	2025
אלפי ש"ח		
6	6	-
6	6	-

הטבות לזמן קצר בגין חופשה
 סך הכול התחייבויות בשל הטבות עובדים, נטו

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

באור 5 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
2024	2024	2025	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
2	1	-	עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
135	183	140	הוצאות לשלם
62	56	29	ספקים ונותני שירותים
8	8	1	מוסדות ורשויות ממשלתיות
36	56	106	צדדים קשורים(זכאים) **
243	304	276	סה"כ זכאים ויתרות זכות

(**) יתרות שעמדו נכון ליום הדוח לזכות מנהל ההשקעות וגמול הדירקטורים.

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

באור 6 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר	30 בספטמבר		30 בספטמבר		
2024	2024	2025	2024	2025	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח					
72	18	-	57	8	שכר עבודה ונלוות
51	14	13	37	38	גמול דירקטורים
70	17	14	52	44	ביטוחים
40	8	9	29	28	אחזקת משרד ותקשורת
18	4	5	13	14	דיוור שיווק ופרסום
134	37	35	100	104	דמי ניהול תיק השקעות
					תשלום לגורמים מתפעלים
157	38	39	117	115	
528	129	141	389	420	ייעוץ ושירותים מקצועיים
35	10	8	26	24	מיסים ואגרות
20	4	3	25	28	אחרות
1,125	279	267	845	823	סך הכל הוצאות הנהלה וכלליות