

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

**דוחות כספיים ביניים  
ליום 30 ביוני 2024**

**יהב פ.ר.ח – חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח דירקטוריון ליום 30 ביוני 2024**

---

**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 נכסים 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 ביוני 2024

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

## דוח דירקטוריון ליום 30 ביוני 2024

### כללי

1 חלק זה לדוח התקופתי כולל את תיאור עסקי החברה ליום 30 ביוני 2024 ואת התפתחות עסקיה, כפי שחלו במהלך ששת החודשים הראשונים של שנת 2024 (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 30 ביוני		
ליום 31 בדצמבר	2023	2024	2023
	<b>מספר חשבונות עמיתים(1):</b>		
חשבונות פעילים	1,030	885	950
חשבונות שאינם פעילים	1,967	1,810	1,898
<b>סה"כ חשבונות</b>	<b>2,997</b>	<b>2,695</b>	<b>2,848</b>
	<b>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪)(3):</b>		
נכסים נטו- פעילים	80,600	81,800	80,898
נכסים נטו - שאינם פעילים	54,119	52,468	53,223
<b>סה"כ נכסים מנוהלים נטו</b>	<b>134,719</b>	<b>134,268</b>	<b>134,121</b>

	לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	2023	2024	2023
	<b>נתונים תוצאתיים(באלפים)</b> <b>(ללא העברות בין מסלולים):</b>		
דמי גמולים משונתיים(2) עבור מצטרפים חדשים	64	16	73
תקבולים מדמי גמולים	5,054	4,762	10,569
תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים(5)	24	10	22
העברות צבירה לקרן	-	-	-
העברות צבירה מהקרן	(15,258)	(6,676)	(21,349)
פדיונות	(4,582)	(3,189)	(8,602)
<b>עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה (4)</b>	<b>10,828</b>	<b>5,250</b>	<b>14,826</b>

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 משונתיים- עבור עמיתים/מבוטחים פעילים שהצטרפו לקרן במהלך השנה. לצורך חישוב דמי הגמולים המשונתיים- 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 משונתיים 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 ביוני 2024**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2023	2024	
2023	2023	2024	<b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</b>
1,101	555	566	דמי ניהול-פעילים ולא פעילים
			<b>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים שגבתה החברה בפועל (ב%):</b>
0.75	0.76	0.68	שיעור דמי ניהול-פעילים ולא פעילים (בסיס שנתי)
			<b>תשואות הקרן ברוטו(ז)(באחוזים):</b>
12.62	8.63	4.13	השתלמות פ.ר.ח כללי
4.95	2.68	(0.58)	השתלמות פ.ר.ח אג"ח ללא מניות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2023	2024	
2023	2023	2024	<b>חשבונות מנותקי קשר(פ):</b>
761	734	703	מספר חשבונות
13,119	11,535	12,967	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
93	42	43	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.75	0.76	0.68	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים בפועל

**ב. מגמות והתפתחויות**

ניתן לראות בטבלת מוצרים ושירותים כי :

בתקופה שהסתיימה ב 30.6.2024 סך הצבירה החיובית מהיקף הנכסים עמדה על סך 0.147 משח (מתוכה רווחים בסך 5.25 מש"ח). לעומת התקופה שהסתיימה ביום 30.06.2023 בה סך הצבירה השלילית מהיקף הנכסים עמדה על סך 3.95 מש"ח (מתוכה רווחים בסך 10.8 מש"ח) ולעומת התקופה שהסתיימה ביום 31.12.2023 בה סך הצבירה השלילית מהיקף הנכסים עמדה על סך 4.5 מש"ח (מתוכה רווחים בסך 14.8 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 היא 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 ביוני 2024

---

ד. **אירועים חריגים, מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות החברה ובסביבה העסקית בתקופת הדוח:**  
ככל הידוע להנהלת החברה- לא אירעו אירועים חריגים.

ה. **האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים**

ניתן לעיין באסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים בדוח הכספי לשנת 2023 המפורסם באתר החברה.

[למעבר לדוח הכספי של החברה לשנת 2023 – 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.
- לאחרונה נודע לחברה כי היא בסטטוס "מפרה" במרשמי רשם החברות. החברה פועלת למציאת פתרון בקשר עם אחזקת מניות החברה ולצורך התכנסות אסיפה כללית.

**יהב פ.ר.ח – חברה לניהול קופות גמל בע"מ**  
**דוח דירקטוריון ליום 30 ביוני 2024**

---

**אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי**

**הערכת בקרות 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 הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הגוף המוסדי ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הן 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 וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

**בקרה פנימית על דיווח כספי**

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 30 ביוני 2024 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.

14/08/24

תאריך



מנחם אשכנזי, מנכ"ל



עו"ד הרושד בר, יו"ר הדירקטוריון

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

### הצהרת מנכ"ל

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

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 30/06/2024 (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; 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 פיקוחנו 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; וכך-
  - 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; 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

14/08/24

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, ר"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 30/06/2024 (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; 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 התקופה המכוסה בדוח, בהתבסס על הערכתנו; וכך-
    - 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; 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.

ר"ח דורון ארגוב, מנהל כספים

14/08/24

תאריך

**דין וחשבון כספי של**

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

**ליום 30 ביוני 2024**

[בלתי מבוקרים]

SHARONY ARIE	C.P.A. (ISR.)
SHEFLER ELI	C.P.A. (ISR.)
SHEFLER EREZ	C.P.A. (ISR.)
ESHEL BARUCH	C.P.A. (ISR.)



רואה חשבון	שרוני אריה
רואה חשבון	שפּלר אלי
רואה חשבון	שפּלר ארז
רואה חשבון	אשל ברוך

## דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות

של

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

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של יהב פ.ר.ת. - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2024 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל לתקופה של שישה 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 לתקופות ביניים אלה 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 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 - רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

שרוני שפּלר ושות'  
שרוני-שפּלר ושות'  
רואי חשבון

תל-אביב,  
י' באב תשפ"ד  
14 באוגוסט 2024

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		ביאור	
	2023	2024		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
68	71	202	3	<b>נכסים</b>
190	167	76		חייבים ויתרות חובה
258	238	278		מזומנים ושווי מזומנים
				<b>סך כל הנכסים</b>
-	-	-		<b>הון</b>
				הון מניות
				<b>התחייבויות</b>
5	4	6	4	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
253	234	272	5	זכאים ויתרות זכות
258	238	278		<b>סך הכל התחייבויות</b>
258	238	278		<b>סך הכל התחייבויות והון</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

דורוך ארגוב, רו"ח  
מנהל כספים

מנחם אשכנזי  
מנכ"ל ודירקטור

הרולד בר, עו"ד  
יו"ר הדירקטוריון

14 באוגוסט 2024  
תאריך אישור  
הדוחות הכספיים