

# דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרץ 2026

**יהב אחים ואחיות - חברה  
לניהול קופות גמל בע"מ**

## תוכן העניינים

3.....	דוח הדירקטוריון
7.....	הצהרות אישיות
10.....	דוח סקירה של רואה החשבון
11.....	דוחות על המצב הכספי
12.....	דוחות על הרווח והפסד
13.....	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

# דו"ח הדירקטוריון

יהב אחים ואחיות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ

ליום 31.3.2026

## דו"ח הדירקטוריון

א. יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול אחים ואחיות - קרן השתלמות (להלן "קרן השתלמות") בנאמנות. החברה הוקמה ביום 16 באפריל 1982 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי. הקרן הינה קופת גמל כהגדרתה בחוק קופות הגמל ומיועדת לעובדים שכירים שהם אחים ואחיות וכן למי שהוא סטודנט לסיעוד, במשך תקופת לימודיו ו/או התמחותו באחד ממוסדות ההכשרה המוכרים לסיעוד על ידי מדינת ישראל והעובד באחד ממוסדות מערכת הבריאות.

ב. החברה מנהלת במסגרת הקרן 2 מסלולי השקעה: מסלול השקעה כללי ומסלול אשראי ואג"ח.

ג. הקרן אושרה כקרן השתלמות לשכירים על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון, תוקף אישור קופת הגמל הינו עד ליום 31.12.2026.

ד. ביום 7.4.24 נחתם הסכם להעברת מניות, במסגרתו, העביר בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ את מניותיו להסתדרות העובדים הכללית החדשה (להלן: "ההסתדרות").

בהמשך לכך, ביום 30.6.25 נתן הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון, היתר לשליטתה של ההסתדרות בחברה.

ה. אסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים:

- מיצוב הקרן כקרן ייעודית לכלל האחים והאחיות.
- השקעת כספי העמיתים, בהתייחס לסיכונים – וזאת, במטרה להשיג תשואה אופטימאלית.
- עמידה בכל הוראות החוק לרבות הוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון.
- קיום ביקורת ובקרה על עבודת הקרן.
- ביצוע גבייה יעילה ואפקטיבית של חובות מעסיקים לקרן.

1. מוצרים ושירותים

31.12.2025	31.3.2025	31.3.2026	
			<b>מספר חשבונות:</b>
8,865	9,571	8,613	פעילים
10,430	10,988	10,256	לא פעילים
<b>19,295</b>	<b>20,559</b>	<b>18,869</b>	<b>סה"כ</b>
			<b>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):</b>
1,254,156	1,157,917	1,229,806	פעילים
997,919	889,041	997,916	לא פעילים
<b>2,252,075</b>	<b>2,046,958</b>	<b>2,227,722</b>	<b>סה"כ</b>
			<b>נתונים תוצאתיים של הקרן (באלפי ש"ח):</b>
1,723	844	748	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
165,208	40,363	38,610	תקבולים מדמי גמולים
4,029	260	429	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
361	567	689	העברות צבירה לקרן
(153,579)	(44,583)	(43,640)	העברות צבירה מהקרן
(147,536)	(42,312)	(44,805)	פדיונות
289,323	(1,707)	24,793	עודף הכנסות(הפסדים) על הוצאות לתקופה
			<b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</b>
5,929	1,496	1,624	פעילים ולא פעילים
0.27%	0.27%	0.27%	שיעור ממוצע דמי ניהול במונחים שנתיים

31.12.2025	31.3.2025	31.3.2026	
			<b>חשבונות מנותקי קשר:</b>
2,020	1,550	2,037	מספר חשבונות
117,590	79,442	116,531	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
295	54	79	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.27%	0.27%	0.27%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

## אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי

### הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה (להלן "הגוף המוסדי"), 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, המנכ"ל ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים 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 31 במרץ 2026 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.

  
עו"ד יוסי אטיאס, מנכ"ל

  
עו"ד הרלד בר, יו"ר הדירקטוריון

28.5.2026  
תאריך

## הצהרת מנכ"ל

אני, יוסי אטיאס, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של אתים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2026 (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 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.

  
עו"ד יוסי אטיאס, מנכ"ל

28.5.2026  
תאריך

## הצהרת מנהל הכספים

אני, רו"ח איתי שוורץ, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2026 (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 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 והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים 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.

רו"ח איתי שוורץ, מנהל כספים

28.5.2026  
תאריך

**יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**

**דוחות כספיים ביניים**

**ליום 31 במרץ 2026**

**בלתי מבוקרים**

# לוטרבך ושות'

## רואי חשבון

לכבוד  
הדירקטוריון של  
יהב אחים ואחיות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

הנדון : סקירת דוחות כספיים ביניים בלתי מבוקרים  
לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2026

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של יהב אחים ואחיות חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן – "החברה"), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים ליום 31 במרץ 2026 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

### היקף

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 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מביעים 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 "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות רשות שוק ההון ביטוח וחסכון.

בכבוד רב,  
לוטרבך ושות'  
רואי חשבון


תאריך: 28.5.2026


יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ


**דוחות ביניים על המצב הכספי**

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		ביאור	
	2025	2026		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
16	22	26		<b>נכסים</b>
101	130	80	4	רכוש קבוע
924	1,006	884		חייבים ויתרות חובה
<u>1,041</u>	<u>1,158</u>	<u>990</u>		מזומנים
				<b>סך כל הנכסים</b>
				<b>התחייבויות והון:</b>
				<b>הון</b>
-	-	-		הון מניות
				<b>התחייבויות</b>
1,041	1,158	990	5	זכאים ויתרות זכות
<u>1,041</u>	<u>1,158</u>	<u>990</u>		<b>סך הכל התחייבויות והון</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

  
איתי שוורץ רו"ח  
מנהל כספים

  
יוסי אטזיאס רו"ח  
מנכ"ל

  
הרולד בר, רו"ח  
יו"ר הדירקטוריון

28 במאי 2026  
תאריך אישור  
הדוחות הכספיים

**יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**

**דוח ביניים על הרווח והפסד**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		ביאור	
	2025	2026		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
5,929	1,496	1,624		<b>הכנסות</b>
<u>5,929</u>	<u>1,496</u>	<u>1,624</u>		הכנסות מדמי ניהול מקרן השתלמות
				<b>סך כל ההכנסות</b>
5,929	1,496	1,624	6	<b>הוצאות</b>
<u>5,929</u>	<u>1,496</u>	<u>1,624</u>		הוצאות הנהלה וכלליות
				<b>סך כל ההוצאות</b>
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		<b>רווח (הפסד) לתקופה</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 1 - כללי

1. יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול אחים ואחיות - קרן השתלמות (להלן "קרן השתלמות") בנאמנות. הקרן הוקמה ביום 16 באפריל 1982 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי. הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן: "חוק קופות הגמל") ומיועדת לעובדים שכירים שהם אחים ואחיות וכן למי שהוא סטודנט לסיעוד, במשך תקופת לימודיו ו/או התמחותו באחד ממוסדות ההכשרה המוכרים לסיעוד על ידי מדינת ישראל והעובד באחד ממוסדות מערכת הבריאות.
2. החברה מנהלת במסגרת הקרן מסלול השקעה כללי ומסלול ללא מניות.
3. הקרן אושרה כקרן השתלמות לשכירים על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון, תוקף אישור קופת הגמל הינו עד ליום 31.12.2026.

#### ביאור 2 - מדיניות חשבונאית

#### בסיס הצגת הדוחות הכספיים:

#### א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

תמצית הדוחות הכספיים ביניים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ואינה כוללת את המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (להלן: "הדוחות השנתיים").

תמצית הדוחות הכספיים הביניים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 28 במאי 2026.

#### ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים ביניים 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 אלה.

שיקול הדעת של ההנהלה בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי-וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

#### ג. עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית של החברה בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה, הינה עקבית למדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות השנתיים.

ד. בדוחות כספיים לא ניתן מידע על דוחות על תזרימי המזומנים, בהעדר משמעות למידע זה, בשל אופייה השונה של החברה שהינה לא למטרות רווח וכל הוצאותיה נזקפות לחשבונות העמיתים בקופה.

**יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

**ביאור 3 - מגזרי פעילות**

החברה פועלת במגזר הגמל בלבד.

**ביאור 4 - חייבים ויתרות חובה**

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
	2025	2026
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
98	1	4
3	129	76
<u>101</u>	<u>130</u>	<u>80</u>

הוצאות מראש  
צדדים קשורים  
סה"כ חייבים ויתרות חובה

**ביאור 5 - זכאים ויתרות זכות**

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
	2025	2026
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
35	35	-
149	247	266
213	108	120
67	39	25
314	380	237
176	272	239
87	77	103
<u>1,041</u>	<u>1,158</u>	<u>990</u>

עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת  
הוצאות לשלם  
ספקים ונותני שירותים  
מוסדות ורשויות ממשלתיות  
קרן ההשתלמות - צד קשור  
צדדים קשורים  
הפרשה לחופשה

## יהב אחים ואחיות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 6 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2025	2026	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
2,283	559	605	תשלום לגורמים מתפעלים
920	220	239	שכר עבודה ונלוות
953	236	260	ייעוץ מקצועי ומשפטי
728	176	187	דמי ניהול תיק השקעות
420	136	131	גמול דירקטורים
167	28	54	ביטוחים
121	28	30	אחזקת משרד ותקשורת
127	28	28	דיוור, שיווק ופרסום
47	14	13	מיסים ואגרות
81	* 15	20	אחרות
72	* 53	54	ימי עיון והשתלמויות
10	3	3	פחת והפחתות
<u>5,929</u>	<u>1,496</u>	<u>1,624</u>	<b>סך הכל הוצאות הנהלה וכלליות</b>

\* מוין מחדש

#### ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

כנגד החברה אין התחייבויות תלויות נכון לתאריך 31 למרץ 2026 ולמועד הוצאת הדוחות הכספיים.