

**חברה לניהול קופות גמל של עובדי
התעשייה האווירית
בע"מ**

דוחות כספיים ביניים

**ליום 31 במרס 2026
(בלתי מבוקרים)**

חברה לניהול קופות גמל של עובדי התעשייה האווירית בע"מ

דוחות ביניים על המצב הכספי

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח סקירה
4	דוחות ביניים על המצב הכספי
5	דוחות ביניים על הרווח וההפסד
6	באורים לדוחות הכספיים ביניים



סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

**דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לעמיתים של חברה לניהול קופות גמל של עובדי
התעשייה האווירית בע"מ**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של חברה לניהול קופות גמל של עובדי התעשייה האווירית בע"מ (להלן – "החברה המנהלת"), ליום 31 במרס 2026 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על הרווח והפסד לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה 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 וחסכון. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל בדבר "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 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 לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון.

סומך חייקין
סומדחייקין
רואי חשבון

19 במאי, 2026

חברה לניהול קופות גמל של עובדי התעשייה האווירית בע"מ

דוחות ביניים על המצב הכספי

	ליום 31 במרס 2026	ליום 1 בינואר 2026
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
באור	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

	686	705
	686	705

נכסים
רכוש קבוע

סך הכל נכסים

	-	-
	686	705
	686	707

הון
הון מניות
התחייבויות:
זכאים ויתרות זכות

סך כל ההון והתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

אוריית נדיב
אוריית נדיב, רו"ח
מנהלת כספים


יגאל ברוש
מנכ"ל החברה


צבי אקרמן
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 19 במאי, 2026

חברה לניהול קופות גמל של עובדי התעשייה האווירית בע"מ

דוחות ביניים על הרווח וההפסד

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2026 (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח	באור	
	<u>2,272</u>	6	הכנסות מדמי ניהול מקופת גמל
	2,272	7	הוצאות הוצאות הנהלה וכלליות
	<u><u>-</u></u>		רווח (הפסד) לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

חברה לניהול קופות גמל של עובדי התעשייה האווירית בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 1 – כללי

א. שינוי מבני

ביום 20.4.22 הוגשה לרשמת האגודות השיתופיות בקשה על ידי האגודה להפיכתה לחברה מכח סעיף 345 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 וזאת על מנת לאפשר הרחבת פעילות, בין היתר, בדרך של ניהול קופת גמל להשקעה. ביום 22.2.23 נתנה רשמת האגודות השיתופיות את אישורה העקרוני לשינוי המבני. ביום 15.8.23 נתן רשם התאגידים את אישורו להקמת חברה שפרטיה הינם כדלקמן: חברה לניהול קופות גמל של עובדי התעשייה האווירית בע"מ, ח.פ. 516857489 (להלן: "החברה"). ביום 14.1.26 נתן הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון את אישורו לשינוי המבני באופן שנתן רישיון לחברה וכן היתר שליטה לאגודת עובדי התעשייה האווירית לישראל, 589413327 ובהתאם לתנאי ההיתר. כך גם, ביום 5.2.26 נתנה רשמת האגודות השיתופיות את החלטתה בדבר ביטול רישום האגודה השיתופית ממצבת האגודות השיתופיות. יובהר כי החברה שהוקמה ואשר החליפה את האגודה השיתופית הינה חברה פרטית שלא למטרות רווח כאשר עיסוקה משיך להיות ניהול קופות גמל בעבור עמיתיה וללא שינוי בזכויותיהם.

עפ"י אישור שניתקבל מאגף שוק ההון בתאריך 15 באפריל 2026, נוכח העובדה כי האגודה פעלה במשך תקופה קצרה בלבד בתחילת השנה, ועד להשלמת השינוי המבני, ניתן להגיש לרבעון הראשון של שנת 2026 דוחות כספיים של החברה בלבד, ללא צירוף דוחות כספיים נפרדים של האגודה.

ב. מסלולים מנוהלים

חוזר ממונה 2015-9-7, שעניינו מסלולי השקעה בקופות גמל, קובע כי גוף מוסדי ינהל בכל קופת גמל בניהולו, פרט

למסלולי השקעה מתמחים, מסלולי השקעה המותאמים לגיל העמיתים

נכון לתאריך הדוחות הכספיים קיימים בקופה שלושה מסלולי השקעה תלויי גיל כמפורט להלן:

1. מסלול לבני 50-60 - מסלול תלוי גיל בו נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים במסלול.
 2. מסלול לבני 60 ומעלה - מסלול תלוי גיל בו נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים במסלול.
 3. מסלול לבני 50 ומטה - מסלול תלוי גיל בו נכסי העמיתים יהיו חשופים לנכסים שונים בכפוף להוראות הדין. הנכסים יושקעו על פי שיקול דעתה של ועדת ההשקעות בהתחשב, בין היתר, בגילאי העמיתים במסלול.
- בנוסף קיימים שני מסלולי השקעה מתמחים:
1. מסלול עוקב מדד S&P500: המסלול חשוף למניות, תעודות סל וקרנות נאמנות בחו"ל, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-94% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול.
 2. מסלול כספי (שקלי): המסלול חשוף בעיקר לאג"ח קונצרני בשיעור חשיפה 25%-15% ואג"ח ממשלתי 79%-69%.

חברה לניהול קופות גמל של עובדי התעשייה האווירית בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 2 - מדיניות חשבונאית

א. תמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרס 2026 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן: "הדוחות הכספיים ביניים") נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם לדרישות גילוי שנקבעו על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "הממונה") בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 ובהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"א-2005. הדוחות הכספיים ביניים של החברה הינם הדוחות הכספיים ביניים הראשונים של החברה לפי תקני ה- IFRS בהם יושם IFRS אימוץ לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים.

דוחות כספיים אלה נערכו לראשונה עבור התקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2026 ולכן לא מוצגים מספרי השוואה לתקופות קודמות.

ב. לעניין עריכת דוחות כספיים והצגת תוצאות הפעילות בלבד מועד השינוי המבני הינו 1 בינואר 2026 ועל כן החברה מציגה את תוצאות פעילותיה לתקופה של 3 חודשים מיום 1 בינואר 2026 ועד ליום 31 במרץ 2026 (ראה באור 1).

ג. בדוחות הכספיים לא ניתן מידע על דוחות על השינויים בהון העצמי ודוחות על תזרימי המזומנים, בהעדר משמעות למידע זה, בשל אופייה השונה של החברה שהינה לא למטרות רווח וכל הכנסותיה והוצאותיה נזקפות לחשבונות העמיתים בקופות המנוהלות.

ד. רכוש קבוע

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו. הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס, כדלקמן:

%	
6-15	ריהוט וציוד משרדי
33	מחשבים וציוד היקפי

ה. בסיס ההכרה בהכנסות ובהוצאות

ההכנסות וההוצאות בדוחות הכספיים נכללו על בסיס מצטבר, דהיינו במועד היווצרותן, ללא תלות במועד התקבול או התשלום בפועל.

ו. שימוש באומדנים

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים, בהתאם ל- IFRS, ההנהלה נדרשת להשתמש באומדנים ובהערכות המשפיעים על הנתונים המדווחים של הנכסים וההתחייבויות וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

ז. הדוחות הכספיים ביניים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 19 במאי, 2026.

ביאור 3 - מגזרי פעילות

לחברה מגזר פעילות אחד במסגרתו היא מנהלת קופת גמל לתגמולים. תוכניות הגמל המנוהלות כוללות תוכנית לחסכון תגמולים לשכירים ועצמאיים וכן תוכנית לחסכון אישי לפיצויים.

חברה לניהול קופות גמל של עובדי התעשייה האווירית בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 4 - הון מניות

על פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה – 2005, לא נדרשת החברה להון עצמי מאחר והיא מנהלת קופת גמל ענפית ואינה נוטלת סיכון פיננסי אשר עלול לסכן את יכולתה לעמוד בהתחייבויותיה לעמיתים בהעדר הון עצמי.

ביאור 5 – רכוש קבוע

ביום 1- בינואר 2026 (תקופת השינוי המבני), העבירה החברה המנהלת נכסי רכוש קבוע מקופת הגמל שבניהולה לחברה. ההעברה בוצעה לפי הערך בספרים (יתרה מופחתת) של הנכסים במועד ההעברה. לא נירשמה השפעה מהותית על דוח רווח והפסד כתוצאה מהעברה זו, מאחר והנכסים הועברו לפי ערכם המאזני. הנכסים ממשיכים להיות מופחתים בהתאם למדיניות החשבונאית של החברה. נכון לתאריך המאזן טרם שולם הסכום לקופת הגמל בגין העברה זו.

באור 6 - הכנסות מדמי ניהול מקופת נמל

לתקופה של שלושה
חדשים שהסתיימה
ביום 31 במרס 2026
(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח

2,048

מסלול לבני 50-60

107

מסלול לבני 60 ומעלה

98

מסלול לבני 50 ומטה

18

מסלול מדד S&P 500

1

מסלול שקלי

2,272

סך הכל הכנסות מדמי ניהול

חברה לניהול קופות גמל של עובדי התעשייה האווירית בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 7 - הוצאות הנהלה וכלליות

לתקופה של שלושה
חדשים שהסתיימה
ביום 31 במרס 2026
(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח

1,195	שכר ונלוות
372	מקצועיות
86	גמול לדירקטורים וחברי ועדות
263	דמי ניהול תיק השקעות
209	מיכון ומחשוב
52	אחזקה וצרכי משרד
1	הכשרת עובדים וספרות מקצועית
37	ביטוחים
57	פחת והפחתות
<u>2,272</u>	סך הכל הוצאות הנהלה וכלליות

הוצאות הניהול הינם ניגזרת של הוצאות בפועל של קופת התגמולים במסלול 50-60 וכל מסלול נושא בחלקו היחסי בהוצאות. לעניין זה, החלק היחסי הינו יחס הנכסים של כל אחד מהמסלולים, המחולק בסה"כ הנכסים של המסלולים המאוחדים (הון הקופה).
שיעור דמי ניהול שהקופה רשאית לגבות על פי הוראות הדין הינם בשיעור של עד 2%.

באור 8 - התחייבויות תלויות

לגופים מוסדיים קיימת חשיפה כללית בענף הנובעת ממורכבות המוצרים המאופיינים באורך חיים ממושך וכפופים לשינויים, לרבות שינויים בהוראות רגולציה ובמיסוי.

באור 9 - אירועים בתקופת הדוח ולאחריה

השפעת המצב הביטחוני על החברה

ביום 28 בפברואר 2026, פתחו מדינת ישראל וארצות הברית במתקפה משולבת באיראן, פגיעה במערכי הטילים של איראן ופגיעה במטרות שונות של המשטר האיראני. בתגובה, המשטר האיראני החל לשגר טילים ומל"טים לעבר מדינת ישראל ולעבר מדינות נוספות באזור. ביום 1 במרץ הורחבה המערכה גם ללבנון עקב ירי לעבר מדינת ישראל מצד ארגון חיזבאללה. עם תחילת המבצע, הוחלט על מעבר של כל אזורי הארץ ממדרג פעילות מלאה למדרג פעילות הכרחית, אשר כולל איסור על קיום פעילויות חינוכיות, התקהלויות, והגעה למקומות עבודה, למעט מקומות עבודה המוגדרים כחיוניים למשק. כמו כן, בוצע גיוס מילואים נוסף לצרכי המבצע.

קופות הגמל המנוהלות על ידי החברה המנהלת (האגודה לשעבר) חשופות לתנודתיות בשווקים הפיננסיים, להאטה בפעילות במשק הישראלי ולסיכונים אחרים הנובעים מהמלחמה ועדיין קיים חוסר וודאות לגבי המשך התפתחות המבצע, היקפו ומועד סיומו.

יצויין כי על אף המיגבלות שהוטלו, החברה המשיכה בשיגרת עבודה רגילה לצורך ניהול כספי עמיתיה תוך מתן מענה מלא לעמיתיה