

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

דוחות כספיים ביניים

**ליום 30 ביוני 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 30 ביוני 2026 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על הרווח והפסד לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו 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 וחיסכון. 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 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 לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

סומך חייקין
סומך חייקין
רואי חשבון

19 באוגוסט, 2026

חברה לניהול קופות גמל של עובדי התעשייה האווירית בע"מ

דוחות ביניים על המצב הכספי

ליום 1 בינואר 2026	ליום 30 ביוני 2026	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	באור

נכסים

רכוש קבוע

5 673 705

סך הכל נכסים

673 705

הון

הון מניות

התחייבויות:

זכאים ויתרות זכות

5 673 705

סך כל ההון והתחייבויות

673 705

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

 צבי אקרמן יו"ר הדירקטוריון	 יגאל ברוך מנכ"ל החברה	 אורייתאיכ אורית נדיב, רו"ח מנהלת כספים
--	---	---

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 19 באוגוסט, 2026

חברה לניהול קופות גמל של עובדי התעשייה האווירית בע"מ

דוחות ביניים על הרווח וההפסד

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	באור	
2,272	4,714	6	הכנסות מדמי ניהול מקופת גמל
2,272	4,714	7	הוצאות הוצאות הנהלה וכלליות
-	-		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 ממערכת האגודות השיתופיות. יובהר כי החברה שהוקמה ואשר החליפה את האגודה השיתופית הינה חברה פרטית שלא למטרות רווח כאשר עיסוקה ימשיך להיות ניהול קופות גמל בעבור עמיתה וללא שינוי בזכויותיהם.

עפ"י אישור שנתקבל 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 30 ביוני 2026 והדוחות התמציתיים ביניים על הרווח והפסד לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן: "הדוחות הכספיים ביניים") נערכו 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 לתקופות של שישה ושלושה חודשים מיום 1 בינואר 2026 ומיום 1 באפריל 2026 ועד ליום 30 ביוני 2026 (ראה באור 1) בהתאמה.
- 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
33

ריהוט וציוד משרדי
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 באוגוסט, 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 נרשמה 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 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
2,199	4,247	מסלול לבני 50-60
115	222	מסלול לבני 60 ומעלה
108	206	מסלול לבני 50 ומטה
18	36	מסלול עוקב מדד 500 s&p
2	3	מסלול כספי (שקלי)
2,442	4,714	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 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
1,199	2,394	שכר ונלוות
401	773	מקצועיות
111	197	גמול לדירקטורים וחברי ועדות
272	535	דמי ניהול תיק השקעות
271	480	מיכון ומחשוב
72	124	אחזקה וצרכי משרד
21	22	הכשרת עובדים וספרות מקצועית
38	75	ביטוחים
57	114	פחת והפחתות
<u>2,442</u>	<u>4,714</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 הוא 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 פעילות החברה

במהלך הרבעון השני של שנת 2026 המשיך המשק הישראלי לפעול בצל ההתפתחויות הביטחוניות באזור, אשר השפיעו, בין היתר, על רמת אי-הוודאות ועל התנודתיות בשווקים הפיננסיים.
לקראת סוף הרבעון פורסמה הסכמה להפסקת אש לתקופה של 60 ימים, אשר הביאה לירידה ברמת המתיחות הביטחונית ולשיפור מסוים בסנטימנט בשווקים. עם זאת, נכון למועד הדוח, עדיין קיימת אי-ודאות באשר למשך הפסקת האש, להתפתחויות הביטחוניות והמדיניות ולהשלכותיהן האפשריות על הפעילות הכלכלית ועל השווקים הפיננסיים.
החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר ההתפתחויות ולהיערך בהתאם, תוך שמירה על רציפות תפקודית מלאה והמשך מתן שירות סדיר לעמיתיה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, לא זוהתה השפעה מהותית על פעילותה השוטפת של החברה.