חברה לניהול קופות גמל של עובדי התעשייה האוויריתבע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2026(בלתי מבוקרים)

חברה לניהול קופות גמל של עובדי התעשייה האווירית בע"מ

דוחות ביניים על המצב הכספי

תוכן העניינים

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

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 בספטמבר 2026 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על הרווח והפסד לתקופות של תשעה ושלושה 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 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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחווים 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
רואי חשבון

10 בנובמבר, 2026

KPMG סומך חייקין, שותפות רשומה בישראל ופירמה חברה בארגון הגלובלי של KPMG המורכב מפירמות עצמאיות המסונפות ל- KPMG International Limited, חברה אנגלית פרטית מוגבלת באחריות

חברה לניהול קופות גמל של עובדי התעשייה האווירית בע"מ

דוחות ביניים על המצב הכספי

	באור	ליום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	ליום 1 בינואר 2026 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
נכסים			
מזומנים ושווי מזומנים		10	-
רכוש קבוע	5	699	705
סך הכל נכסים		709	705
הון			
הון מניות	4	-	-
התחייבויות:			
זכאים ויתרות זכות	5	709	705
סך כל ההון והתחייבויות		709	705

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

צבי אקרמן
יו"ר הדירקטוריון

יגאל ברוש
מנכ"ל החברה

אורית נדיב, רו"ח
מנהלת כספים

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 10 בנובמבר, 2026

חברה לניהול קופות גמל של עובדי התעשייה האווירית בע"מ

דוחות ביניים על הרווח וההפסד

	באור	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
הכנסות			
מדמי ניהול מקופת גמל	6	7,153	2,439
הוצאות			
הוצאות הנהלה וכלליות	7	7,153	2,439
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

במהלך השנים 2022–2026 התקיים תהליך לשינוי מבני אשר בסופו הפכה האגודה השיתופית לחברה פרטית ללא מטרות רווח – חברה לניהול קופות גמל של עובדי התעשייה האווירית בע"מ (להלן: "החברה").

השינוי המבני אושר על ידי הגורמים הרלוונטיים. ביום 14 בינואר 2026 ניתן לחברה רישיון לעסוק בניהול קופות גמל וכן היתר שליטה לאגודת עובדי התעשייה האווירית לישראל. ביום 5 בפברואר 2026 בוטל רישום האגודה השיתופית ממצבת האגודות השיתופיות.

החברה ממשיכה את פעילות האגודה בניהול קופות גמל עבור עמיתיה, ללא שינוי בזכויות העמיתים.

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 7-9-2015, 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 בספטמבר 2026 והדוחות התמציתיים ביניים על הרווח וההפסד לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו 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 לתקופות של תשעה ושלושה חודשים מיום 1 בינואר 2026 ומיום 1 ביולי 2026 ועד ליום 30 בספטמבר 2026 בהתאמה (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. <u>רכוש קבוע</u>

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:

	%
ריהוט וציוד משרדי	6-15
מחשבים וציוד היקפי	33

ה. <u>בסיס ההכרה בהכנסות ובהוצאות</u>

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

ו. <u>שימוש באומדנים</u>

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 10 בנובמבר, 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 הרווח וההפסד 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
מסלול לבני 50-60	6,439	2,192
מסלול לבני 60 ומעלה	337	115
מסלול לבני 50 ומטה	317	111
מסלול מדד s&p 500	55	19
מסלול שקלי	5	2
סך הכל הכנסות מדמי ניהול	7,153	2,439

חברה לניהול קופות גמל של עובדי התעשייה האווירית בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 7 - הוצאות הנהלה וכלליות

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
שכר ונלוות	3,716	1,322
מקצועיות	1,123	350
גמול לדירקטורים וחברי ועדות	296	99
דמי ניהול תיק השקעות	823	288
מיכון ומחשוב	700	220
אחזקה וצרכי משרד	186	62
הכשרת עובדים וספרות מקצועית	25	3
ביטוחים	111	36
פחת והפחתות	173	59
סך הכל הוצאות הנהלה וכלליות	7,153	2,439

הוצאות הניהול הינם ניגזרת של הוצאות בפועל של קופת התגמולים במסלול 60-50 וכל מסלול נושא בחלקו היחסי בהוצאות. לעניין זה, החלק היחסי הינו יחס הנכסים של כל אחד מהמסלולים, המחולק בסה"כ הנכסים של המסלולים המאוחדים.

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 מהותיים בתקופת הדוח ולאחריה

השפעת המצב הביטחוני על פעילות החברה

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2026 המשיך המשק הישראלי לפעול על רקע ההתפתחויות הביטחוניות והמדיניות באזור, אשר השפיעו, בין היתר, על רמת אי-הוודאות במשק ועל התנודתיות בשווקים הפיננסיים.
במהלך התקופה נמשכה אי-הוודאות באשר להתפתחויות הביטחוניות והמדיניות, לרבות השלכותיהן האפשריות על הפעילות הכלכלית במשק ועל השווקים הפיננסיים. נכון למועד הדוח, לא ניתן להעריך באופן מלא את משך האירועים הביטחוניים ואת מלוא השפעותיהם האפשריות על המשק.
החברה ממשיכה לעקוב באופן שוטף אחר ההתפתחויות הביטחוניות והשלכותיהן האפשריות על פעילותה, ונערכת בהתאם, תוך שמירה על רציפות תפקודית והמשך מתן שירות סדיר לעמיתיה. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, לא זוהתה השפעה מהותית על פעילותה השוטפת של החברה.