

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ
=====

דוחות כספיים ביניים
ליום 30 בספטמבר 2025
(בלתי מבוקרים)

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

=====

דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2025

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה
3	דוחות ביניים על המצב הכספי
4	דוחות ביניים על הרווח והפסד
5	באור 1- כללי
6	באור 2- בסיס עריכת הדוחות הכספיים
6	באור 3- עיקרי המדיניות החשבונית
6	באור 4- הון
7	באור 5- מגזרי פעילות
7	באור 6- השתתפות בהוצאות
7	באור 7- התחייבויות תלויות
8	באור 8- התפתחויות אחרות

לכבוד
הדירקטוריון של
עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

הנדון : סקירת דוחות ביניים בלתי מבוקרים לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2025

מבוא

לבקשתכם, סקרנו את המידע הכספי המצורף של עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ (להלן – החברה), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים ליום 30 בספטמבר 2025 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי **IAS 34** "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להנחיות רשות שוק ההון. 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 "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 לתקופת הביניים" ובהתאם להנחיות רשות שוק ההון ביטוח וחסכון.

לוטרבך ושות'
רואי חשבון

תל-אביב: 19.11.2025

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

=====

דוחות ביניים על המצב הכספי

<u>31 בדצמבר</u>	<u>30 בספטמבר</u>	<u>30 בספטמבר</u>	
<u>2024</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
52	68	65	<u>נכסים</u>
33	14	144	חייבים ויתרות חובה
<u>85</u>	<u>82</u>	<u>209</u>	מזומנים
			<u>סך כל הנכסים</u>
-	-	-	<u>הון</u>
			הון מניות
85	82	209	<u>התחייבויות</u>
			התחייבויות שוטפות-זכאים ויתרות זכות
<u>85</u>	<u>82</u>	<u>209</u>	
			<u>סך כל ההון וההתחייבויות</u>

הבאורים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ויקטור וולוד, רו"ח מנהל כספים	תמיר אבני, רו"ח מנכ"ל	יחיאל אבידן יו"ר הדירקטוריון
----------------------------------	--------------------------	---------------------------------

תאריך אישור הדוחות
הכספיים : 19.11.2025

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

=====

דוחות ביניים על הרווח והפסד

	לתקופה של שלושה חודשים			לתקופה של תשעה חודשים		
	שנסיימה ביום		30 בספטמבר 2025 בלתי מבוקר אלפי ש"ח	שנסיימה ביום		30 ספטמבר 2024 בלתי מבוקר אלפי ש"ח
	שנסיימה ביום					
	31 בדצמבר 2024 מבוקר אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2024 בלתי מבוקר אלפי ש"ח		30 בספטמבר 2025 בלתי מבוקר אלפי ש"ח	30 ספטמבר 2024 בלתי מבוקר אלפי ש"ח	
	שנסיימה ביום					
הכנסות						
הכנסות מדמי ניהול	237	59	96	176	278	
הכנסות מימון	1	*-	2	*-	3	
	238	59	98	176	281	
הוצאות						
הנהלה וכלליות	235	58	98	174	280	
הוצאות מימון	3	1	-	2	1	
	238	59	98	176	281	
	-					
רווח לתקופה	-	-	-	-	-	

* סכום הנמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

הבאורים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 1 – כללי

- א. עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ (להלן: "החברה") מנהלת את קרן השתלמות עוצ"מ (להלן: "הקרן") כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן: "חוק קופות הגמל"). החברה החלה את פעילותה ביום 1 בספטמבר 2008.
- ב. החברה קיבלה, מאגף שוק ההון במשרד האוצר, אישור לפעול כחברה מנהלת. אישור זה ביחד עם אישור קופת גמל שקיבלה הקרן מהממונה על אגף שוק ההון, מאפשר לחברה להפעיל את הקרן.
- ג. דמי ניהול
על פי תקנון החברה על פי מטרותיה, פעילות החברה וכל נכסיה לא יהיו למטרות רווח. בהתאם לכך, החברה מחייבת את הקרן בדמי ניהול על פי הוצאותיה בפועל ובכפוף לשיעור המירבי שיקבע על פי הוראות הדין.
- ד. הדוחות הכספיים ביניים לא נותנים מידע על דוחות על השינויים בהון ודוחות על תזרימי המזומנים וזאת בשל חוסר המהותיות במידע זה הנובע מאופייה השונה של החברה שהינה לא למטרות רווח וכל הכנסותיה והוצאותיה נזקפות לחשבונות העמיתים בקרן המנוהלת על ידי החברה.

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 2 – בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

תמצית הדוחות הכספיים ביניים נערכה בהתאם ל- *IAS 34*, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 (להלן: "הדוחות השנתיים"). תמצית הדוחות הכספיים ביניים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה בתאריך 19 בנובמבר 2025.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים 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 שההוצאות בפועל עלולות להיות שונות. שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.

באור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית

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

באור 4 – הון

א. הרכב הון המניות ליום 30 בספטמבר 2025 :

<u>נפרע</u> <u>שקל חדש</u>	<u>רשום ומונפק</u> <u>שקל חדש</u>	
-	-	1 מניית יסוד בת 0.0001 ש"ח
-	-	1 מניית הכרעה בת 0.0001 ש"ח
5	5	49,998 מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח
<u>5</u>	<u>5</u>	

ב. לפי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל קרן פנסיה), התשע"ב-2012, ההון העצמי ההתחלתי בשקלים חדשים הנדרש מחברה מנהלת יהיה 10 מיליון ש"ח. תקנות אלו אינן חלות על החברה מתוקף היותה חברה המנהלת קופת גמל ענפית.

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5 – מגזרי פעילות

החברה מנהלת קרן השתלמות המוגדרת כקופת גמל ענפית. מאחר והחברה מנהלת קופת גמל ענפית על בסיס הוצאותיה בפועל, כל רכיבי ההכנסות וההוצאות שייכים למגזר פעילות גמל – קרנות השתלמות.

באור 6 – השתתפות בהוצאות

ברבעון הראשון של שנת 2025 החליטה הנהלת אגודה שיתופית לעזרה הדדית ולחסכון של עובדי המושבים בע"מ (להלן - "האגודה") על הפחתת השתתפות האגודה בהוצאות החברה. בהתאם לתקציב האגודה סכום ההשתתפות לא יעלה על 170 אלפי ₪ וזאת עד ששיעור דמי הניהול בקרן ההשתלמות בשנת 2025 יגיע ל- 0.60%. בחודש אוגוסט 2025 החליטה הנהלת האגודה לעזרה הדדית על הגדלת ההשתתפות לסכום שלא יעלה על 250 אלפי ש"ח וזאת עד ששיעור דמי הניהול בקרן ההשתלמות בשנת 2025 יגיע ל- 0.60% (2024 - עד ששיעור דמי הניהול יגיע לשיעור של 0.40% ובסכום השתתפות שלא יעלה על 400 אלפי ש"ח).

בהתאם לחישובי הנהלת החברה אומדן שיעור דמי הניהול השנתי בקרן ההשתלמות נכון ליום 30 בספטמבר 2025 הינו 0.60%.

בהתאם להסכם שנחתם בין הקופה לחברה, הוצאות לא ספציפיות לחברה יחולקו לפי יחס הנכסים בין הקרן לקופה (נכון ל- 30.9.2025 היחס הינו 8% לחובת החברה ו- 92% לחובת הקופה). כמו כן, הוצאות השכר יחולקו באותו יחס.

באור 7 – התחייבויות תלויות

1. תביעה כספית נגד חן מרחבי הנגב אגודה חקלאית שיתופית בע"מ ואח' וכנגד עוצ"מ – תביעה בסך של 162,778.8 ש"ח אשר הוגשה בבית הדין האזורי לעבודה בבאר שבע באוגוסט 2025 ע"י עובדת כנגד מעסיקתה וכנגד עוצ"מ (קופה והחברה אשר מנהלת את קרן ההשתלמות) בשתי עילות מרכזיות. עילת התביעה נגד עוצ"מ, עניינה הוא בטענת התרשלות מצד עוצ"מ והיעדר קיומן של נסיבות המצדיקות את השתחררותן מהתחייבויותיהן ביחס למחדלי המעסיק עבור הפקדתה בחסר לקופת הגמל ולקרן ההשתלמות.

כנגד עוצ"מ נטען על-ידי התובעת, כי היה עליה לפעול ולהגיש תביעה נגד חן מרחבי הנגב בגין מחדליה ביחס להעדר הפרשת הסכומים הרלוונטיים לעוצ"מ. לאור האמור התובעת עתרה לסעד כספי נגד עוצ"מ המורה לה להפקיד הסכומים אשר היה על המעסיקה להפקיד (קרן פנסיה, פיצוי פיטורין וקרן השתלמות) בצירוף תשואה ו/או ריבית, לחלופין, לשלם ישירות לתובעת. סכום התביעה המתייחס לחברה המנהלת באשר לחוסר בקרן ההשתלמות הינו 23,879 ש"ח בצירוף תשואה ו/או ריבית, אשר לא כומתו (הסכום המתייחס לקופה הינו 55,932 ש"ח בצירוף תשואה ו/או ריבית, אשר לא כומתו).

התיק נקבע לדיון מקדמי ליום 22.1.2026. טרם הוגש כתב הגנה מטעם עוצ"מ. להערכת היועץ המשפטי, בהתאם למסמכים ולעובדות אשר הוצגו על-ידי נציגי עוצ"מ בקשר עם הטענות שהועלו בתביעה, יש לעוצ"מ טענות הגנה טובות כנגד התביעה.

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 7 - התחייבויות תלויות (המשך)

היות שעוצ"מ אינה נתבעת ישירה (ולמעשה ניתן לראות בה כנתבעת על תנאי) והיות וההליך נמצא בראשיתו להערכת היועץ המשפטי לא ניתן להעריך את הסיכויים בשלב מקדמי זה, לכן, לאור הערכת היועץ משפטי, לא נערכה הפרשה בדוחות הכספיים.

2. תביעה כספית נגד חן מרחבי הנגב אגודה חקלאית שיתופית בע"מ ואח' וכנגד עוצ"מ-

בדומה לתביעה שלעיל, מדובר בתביעה כספית נוספת בסך של 164,190 ש"ח אשר הוגשה בבית הדין האזורי לעבודה בבאר שבע באוגוסט 2025 ע"י עובדת נגד מעסיקתה וכנגד עוצ"מ (קופה והחברה אשר מנהלת את קרן ההשתלמות). העילות והטענות בהליך זה כנגד חן מרחבי הנגב וכנגד עוצ"מ זהות לאלו שהועלו בתביעתה שלעיל. הסכום המתייחס לחברה באשר לחוסר בקרן ההשתלמות הינו 24,220 ש"ח בצירוף תשואה ו/או ריבית, אשר לא כומתו (הסכום המתייחס לקופה הינו 56,525 ש"ח בצירוף תשואה ו/או ריבית, אשר לא כומתו).

גם בדומה לתביעה שלעיל, טרם התקיים דיון ולא הוגש כתב הגנה מטעם עוצ"מ.

התיק נקבע לדיון מקדמי ליום 29.1.2026. להערכת היועץ המשפטי, בהתאם למסמכים ולעובדות אשר הוצגו על-ידי נציגי עוצ"מ בקשר עם הטענות שהועלו בתביעה, יש לעוצ"מ טענות הגנה טובות כנגד התביעה.

כאמור להלן, עוצ"מ פעלה עצמאית כנגד חן מרחבי הנגב בעניינן של שתי התובעות, וכן עבור יתר עובדיו של חן מרחבי הנגב בקשר עם תשלומי הפרשות לקופת גמל וקה"ש, ופעולות אלה מהוות חלק מהגנת עוצ"מ בתביעות הנ"ל.

היות שעוצ"מ אינה נתבעת ישירה (ולמעשה ניתן לראות בה כנתבעת על תנאי) והיות וההליך נמצא בראשיתו להערכת היועץ המשפטי לא ניתן להעריך את הסיכויים בשלב מקדמי זה, לכן, לאור הערכת היועץ משפטי, לא נערכה הפרשה בדוחות הכספיים.

3. ללא כל קשר לעצם קבלת התביעות, עוצ"מ פעלה עצמאית נגד המעסיק והגישה בחודש ספטמבר 2025 תביעה לבית הדין האזורי לעבודה בבאר שבע לחייב את המעסיק לשלם את הסך כ- 560 אלפי ש"ח, המהווה צירוף של סכומי הקרן והפסדי התשואה עבור הפרשות בחסר לקופת הגמל וקרן ההשתלמות לששת עובדיה של המעסיק, אשר כולל את שתי העובדות שהגישו את התביעות. הסכום המתייחס לחברה הינו כ- 177 אלפי ₪.

באור 8 – התפתחויות אחרות

א. בשנת 2024 החליט דירקטוריון החברה כי על החברה לבצע תהליך התייעלות. במסגרת תהליך ההתייעלות עברה הקרן שבניהול החברה המנהלת ביום 1.1.25 לתפעול מלא בחברת מל"מ גמל ופנסיה בע"מ.

ב. בתאריך 11.5.25 החל בכהונתו מנכ"ל החברה (אשר כיהן עד לאותו מועד כמנהל הכספים) והחלה כהונתו של מנהל הכספים (אשר כיהן עד לאותו מועד כחשב החברה).

ג. בתאריך 11.5.25 נחתם הסכם עם חברת אינפנייטי ניהול תיקי השקעות בע"מ לניהול השקעות במיקור חוץ. ההסכם נחתם ל- 3 שנים ממועד זה. דמי ניהול הינם 0.05% בצירוף מע"מ מתוך שווי הנכסים של הקרן.