

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

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

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2025

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

תוכן עניינים

5	דוחות על המצב הכספי.....
6	דוחות על הרווח והפסד
7	באור 1 - כללי
8	באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית.....
9	באור 3 – חייבים ויתרות חובה
9	באור 4 – הון
9	באור 5 – מגזרי פעילות.....
9	באור 6 – זכאים ויתרות זכות.....
10	באור 7 – הכנסות מדמי ניהול
10	באור 8 – נתונים אודות קרן השתלמות שבניהול החברה
12	באור 9 – הנהלה וכלליות
12	באור 10 – מיסים על ההכנסה
13	באור 11 – בעלי עניין וצדדים קשורים
14	באור 12 – התחייבויות תלויות
15	באור 13 - התפתחויות אחרות.....

לוטרבך ושות'

רואי חשבון

דוח רואי החשבון המבקרים הבלתי תלויים לבעלי המניות של

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

חוות הדעת

ביקרנו את הדוחות הכספיים של עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ (להלן - החברה) הכוללים את הדוחות על המצב הכספי, ליום 31 בדצמבר 2025 ואת הדוחות על הרווח והפסד לשנה שהסתיימה באותו תאריך ואת הביאורים לדוחות הכספיים, לרבות עיקרי המדיניות החשבונאית.

לדעתנו, הדוחות הכספיים המצורפים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר 2025 ואת התוצאות הכספיות לשנה שהסתיימה באותו תאריך, בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (IFRS Accounting Standards) ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה – 2005 והתקנות שהותקנו מכוחו.

בסיס לחוות הדעת

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. חובותינו על פי תקנים אלו מתוארות בפסקת חובות רואה החשבון המבקר לביקורת של הדוחות הכספיים בדוח זה. אנו בלתי תלויים בחברה בהתאם להוראות הדין החלות בישראל בעניין אי תלות ומניעת ניגוד עניינים של רואה החשבון המבקר בישראל. כמו כן, קיימנו את חובות האתיקה האחרות שלנו בהתאם לחוק רואי חשבון, תשט"ו-1955, ותקנות מכוחו. אנו סבורים שראיות הביקורת אשר הושגו הן נאותות ומספיקות על מנת להוות בסיס לחוות דעתנו.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השובטת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגביהם היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. קבענו כי אין ענייני מפתח בביקורת לתקשר.

חובות של הדירקטוריון וההנהלה לדוחות הכספיים

הדירקטוריון וההנהלה אחראים להכנה ולהצגה נאותה של הדוחות הכספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (IFRS Accounting Standards) ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה – 2005 והתקנות שהותקנו מכוחו; וכן הם אחראים לבקרה הפנימית הנחוצה בהתאם לקביעת הדירקטוריון וההנהלה על מנת לאפשר הכנת דוחות כספיים ללא הצגה מוטעית מהותית, בין שמקורה בתרמית או בטעות.

בהכנת הדוחות הכספיים, הדירקטוריון וההנהלה אחראים להעריך את יכולת החברה להמשיך ולפעול כעסק חי, לתת גילוי, ככל שנדרש, לעניינים הקשורים לעסק חי וליישם בסיס חשבונאי של עסק חי, אלא אם הדירקטוריון וההנהלה מתכוונים לפרק או להפסיק את פעילות החברה או שאין להם חלופה מציאותית אחרת מלבד זאת.

חובות רואה החשבון המבקר לביקורת של הדוחות הכספיים

המטרות שלנו הן להשיג מידה סבירה של ביטחון כי הדוחות הכספיים בכללותם אינם כוללים הצגה מוטעית מהותית, בין שמקורה בתרמית או בטעות, ולתת דוח רואה החשבון המבקר הכולל את חוות דעתנו. מידה סבירה של ביטחון היא רמה גבוהה של ביטחון, אך היא אינה מהווה ערובה לכך שביקורת

לוטרבך ושות'

רואי חשבון

הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל תגלה תמיד הצגה מוטעית מהותית כאשר היא קיימת. הצגות מוטעות יכולות לנבוע מתרמית או מטעות והן נחשבות מהותיות אם, בנפרד או במצטבר, ניתן לצפות באופן סביר שהן ישפיעו על החלטות הכלכליות של משתמשים אשר התקבלו על בסיס דוחות כספיים אלו.

בביקורת המבוצעת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, אנו מפעילים שיקול דעת מקצועי ושומרים על ספקנות מקצועית במהלך הביקורת. בנוסף אנו:

- מזהים ומעריכים את הסיכונים להצגה מוטעית מהותית בדוחות הכספיים, בין שמקורה בתרמית או בטעות, מתכננים ומבצעים נוהלי ביקורת במענה לאותם סיכונים, ומשיגים ראיות ביקורת נאותות ומספיקות על מנת לבסס חוות דעתנו. הסיכון של אי גילוי הצגה מוטעית מהותית הנובעת מתרמית גבוה יותר מהסיכון של אי גילוי הצגה מוטעית מהותית הנובעת מטעות, שכן תרמית עלולה להיות כרוכה בקנוניה, זיוף, השמטות מכוונות, מצג שואא בזדון או עקיפה של בקרה פנימית.

- משיגים הבנה של הבקרה הפנימית הרלוונטית לביקורת על מנת לתכנן נוהלי ביקורת מתאימים בנסיבות העניין.

- מעריכים את נאותות המדיניות החשבונאית שיושמה ואת סבירותם של האומדנים החשבונאיים והגילויים הקשורים אשר נעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה.

- מגיעים למסקנה בקשר לנאותות קביעת הדירקטוריון וההנהלה בדבר קיומה של הנחת העסק החי, וכן בהתבסס על ראיות הביקורת אשר השגנו, האם קיימת אי ודאות מהותית הקשורה לאירועים או מצבים העלולים להטיל ספקות משמעותיים ביכולתה של החברה להמשיך כעסק חי. אם הגענו למסקנה כי קיימת אי ודאות מהותית, נדרש מאיתנו להפנות את תשומת הלב בדוח רואה החשבון המבקר שלנו לגילויים הקשורים בדוחות הכספיים או, אם גילויים אלו אינם מספקים, לכלול שינוי מהנוסח האחיד בחוות דעתנו. מסקנותינו מבוססות על ראיות ביקורת אשר הושגו עד למועד דוח רואה החשבון המבקר שלנו. יחד עם זאת, אירועים או מצבים עתידיים עלולים לגרום לחברה שלא להמשיך לפעול כעסק חי.

- מעריכים את ההצגה בכללותה, המבנה והתוכן של הדוחות הכספיים, לרבות הגילויים, והאם הדוחות הכספיים משקפים את העסקאות והאירועים העומדים בבסיסם באופן המשיג הצגה נאותה.

אנו מתקשרים עם הדירקטוריון וההנהלה, בין היתר, את ההיקף ועיתוי הביקורת המתוכננים וממצאי ביקורת משמעותיים, לרבות ליקויים משמעותיים בבקרה פנימית שרואה החשבון המבקר מזהה במהלך הביקורת.

כמו כן, אנו מספקים לדירקטוריון ולהנהלה הצהרה כי קיימנו את דרישות האתיקה הרלוונטיות בנוגע לאי תלותנו, וכן מתקשרים איתם את כל הקשרים ועניינים אחרים שעשויים להיחשב, באופן סביר, כמשפיעים על אי תלותנו, וכאשר רלוונטי, אמצעי הגנה שיושמו על מנת לבטל איומים מזהים על אי תלותנו.

מתוך העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, עם הדירקטוריון וההנהלה קבענו את העניינים המשמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת ולכן הם ענייני המפתח בביקורת. אנו מתארים עניינים אלו בדוח רואה החשבון המבקר שלנו, אלא אם הוראות חוק או רגולציה מונעות גילוי לצדדים חיצוניים לגבי אותו עניין.

פיסקת קישור

ביקרנו גם, בהתאם לתקני PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2025, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 24 במרץ 2026 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

דוחות על המצב הכספי

<u>31 בדצמבר</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>באור</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>		
	52	51	3	<u>נכסים</u>
	33	148		חייבים ויתרות חובה
	<u>85</u>	<u>199</u>		מזומנים
				<u>סך כל הנכסים</u>
	-	-	4	<u>הון</u>
	85	199	6	הון מניות
				<u>התחייבויות</u>
	<u>85</u>	<u>199</u>		התחייבויות שוטפות - זכאים ויתרות זכות
				<u>סך כל ההון והתחייבויות</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים .

תאריך אישור הדוחות
הכספיים: 24.3.2026

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

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

דוחות על הרווח והפסד

<u>לשנה שנתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u> <u>2023</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>לשנה שנתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u> <u>2024</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>לשנה שנתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u> <u>2025</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>באור</u>	
				<u>הכנסות</u>
221	237	378	7	הכנסות מדמי ניהול
<u>1</u>	<u>1</u>	<u>5</u>		הכנסות מימון
222	238	383		<u>סך כל ההכנסות</u>
				<u>הוצאות</u>
219	235	381	9	הנהלה וכלליות
<u>3</u>	<u>3</u>	<u>2</u>		הוצאות מימון
222	238	383		<u>סך כל ההוצאות</u>
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		<u>רווח לתקופה</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

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").
הקרן הינה "קופת גמל ענפית" כהגדרתה בחוק קופות הגמל, המנהלת את הכספים הצבורים בקרן. 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 הקופה מהממונה על 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. אי לכך, החברה תחייב את הקרן בדמי ניהול על פי הוצאותיה בפועל ובכפוף לשיעור המירבי שיקבע על פי הוראות הדין.

ד. הגדרות

בדוחות כספיים אלה -

הקרן – קרן השתלמות עוצ"מ.

החברה – עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ.

האגודה – אגודה שיתופית לעזרה הדדית ולחסכון של עובדי המושבים בע"מ.

הקופה - עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ.

חוק קופות הגמל – חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה - 2005.

תקנות מס הכנסה – תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד 1964.

רשות שוק ההון – רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

הממונה - הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון.

בעלי עניין – כמשמעותם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע – 2010.

צדדים קשורים – כהגדרתם ב- IAS 24, בתקנות מס הכנסה ובתקנות הפיקוח על שירותים

פיננסיים (קופות גמל)(כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012.

מדד – מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

בסיס הצגת הדוחות הכספיים

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

הדוחות הכספיים הוכנו על ידי החברה בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים ודרישות הגילוי והנחיות רשות שוק ההון (להלן: "IFRS"). הדוחות הכספיים אושרו לפרסום ע"י דירקטוריון החברה ביום 24 במרץ 2026.

ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה

הדוחות הכספיים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של החברה, ומעוגלים לאלף הקרוב. השקל הינו המטבע שמייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת החברה.

ג. בסיס המדידה

הדוחות הוכנו על בסיס העלות ההיסטורית.

ד. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת 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 שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

עיקרי המדיניות החשבונאית

הדוחות הכספיים הוכנו על בסיס תקני דיווח כספי בינלאומיים וההבהרות להם (להלן- "תקני IFRS") אשר פורסמו ונכנסו לתוקף וכן בהתאם להנחיות הממונה, כללי המדיניות החשבונאית המפורטת להלן יושמו בעקביות לכל התקופות המוצגות בדוחות אלה על ידי החברה.

א. שווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר, שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

ב. חשבונות קרן ההשתלמות

נכסיה והתחייבויותיה של הקרן שבניהול החברה מנוהלים, על פי הוראות החוק המתייחסות, בנפרד מחשבונות החברה ואין לחברה בעלות עליהם. לפיכך לא נכללו פעולות ונכסי הקרן בדוחות הכספיים של החברה.

ג. הכרה בהכנסות והוצאות

הכנסות והוצאות נרשמות על בסיס צבירה.

ד. דוחות על השינויים בהון העצמי ודוחות על תזרימי המזומנים

בדוחות הכספיים לא ניתן מידע על הדוחות הנ"ל, בהעדר משמעות למידע זה, בשל אופייה השונה של החברה שהינה לא למטרות רווח וכל הכנסותיה והוצאותיה נזקפות לחשבונות העמיתים בקרן.

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 – חייבים ויתרות חובה

<u>31 בדצמבר</u> <u>2024</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>31 בדצמבר</u> <u>2025</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
20	19	הוצאות מראש
32	32	אגודה שיתופית לעזרה הדדית ולחסכון של עובדי המושבים בע"מ – צד קשור
<u>52</u>	<u>51</u>	

באור 4 – הון

א. הרכב הון המניות ליום 31 בדצמבר 2025 ו-2024:

<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.

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 – זכאים ויתרות זכות

<u>31 בדצמבר</u> <u>2024</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>31 בדצמבר</u> <u>2025</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
7	20	הוצאות לשלם
45	172	קרן השתלמות עוצ"מ – צד קשור
25	-	עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ – צד קשור
-	3	מנהל ההשקעות – צד קשור
8	4	מוסדות מס
<u>85</u>	<u>199</u>	

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 7 – הכנסות מדמי ניהול

בשל אופייה של החברה, הכנסות החברה הינן דמי ניהול מעמיתי קרן ההשתלמות המחויבים בגובה ההוצאות של חברת הניהול בפועל.

באור 8 – נתונים אודות קרן ההשתלמות שבניהול החברה

א. היקף נכסים מנוהלים, תקבולים ותשלומים – באלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025		ליום 31 בדצמבר 2025	
תשלומים	תקבולים	סך נכסים מנוהלים, נטו	
4,043	3,101	66,952	קרן השתלמות
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024		ליום 31 בדצמבר 2024	
תשלומים	תקבולים	סך נכסים מנוהלים, נטו	
3,989	3,362	61,898	קרן השתלמות
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023		ליום 31 בדצמבר 2023	
תשלומים	תקבולים	סך נכסים מנוהלים, נטו	
4,866	3,497	55,986	קרן השתלמות

ב. העברות כספים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	<u>העברות צבירה לקרן</u>
קרן ההשתלמות אלפי ש"ח	העברות מקרנות השתלמות
-	<u>העברות צבירה מהקרן</u>
4,286	העברות לקרנות השתלמות
(4,286)	העברות צבירה, נטו

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 – נתונים אודות קרן ההשתלמות שבניהול החברה (המשך)

<u>לשנה שנסתיימה ביום 31</u>		
<u>בדצמבר 2024</u>		
<u>קרן ההשתלמות</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>		
-	<u>העברות צבירה לקרן</u>	העברות מקרנות השתלמות
1,361	<u>העברות צבירה מהקרן</u>	העברות לקרנות השתלמות
<u>(1,361)</u>		העברות צבירה, נטו
<u>לשנה שהסתיימה ביום 31</u>		
<u>בדצמבר 2023</u>		
<u>קרן ההשתלמות</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>		
174	<u>העברות צבירה לקרן</u>	העברות מקרנות השתלמות
1,824	<u>העברות צבירה מהקרן</u>	העברות לקרנות השתלמות
<u>(1,650)</u>		העברות צבירה, נטו

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 9 – הנהלה וכלליות

א. ההרכב

<u>לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>			
<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
152	162	146	השתתפות בהוצאות שכר עבודה ונלוות (ראה סעיף ג')
-	-	66	תשלומים לגורמים מתפעלים
-	-	27	דמי ניהול תיק השקעות
91	102	109	אחזקת משרדים ותקשורת (ראה סעיף ג' ו- ד')
72	84	71	ייעוץ משפטי ומקצועי (ראה סעיף ג')
83	90	72	מחשוב (ראה סעיף ג')
132	126	89	דמי גמולים לדירקטורים וחברי וועדות
48	42	37	פרמיית ביטוח דירקטורים ונושאי משרה
12	-	1	השתלמויות
<u>590</u>	<u>606</u>	<u>618</u>	
<u>(371)</u>	<u>(371)</u>	<u>(237)</u>	בניכוי השתתפות בהוצאות (ראה סעיף ב' וג' לעיל)
<u>219</u>	<u>235</u>	<u>381</u>	

ב. ברבעון הראשון של שנת 2025 החליטה הנהלת האגודה 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 ש"ח 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 ו-2023 - עד ששיעור דמי הניהול יגיע לשיעור של 0.40% ובסכום השתתפות שלא יעלה על 400 אלפי ש"ח).

ג. בהתאם לחישובי הנהלת החברה שיעור דמי הניהול השנתי בקרן ההשתלמות נכון ליום 31 בדצמבר 2025 הינו 0.60%. סכום השתתפות האגודה הסתכם בשנת 2025 לסך של 237 אלפי ש"ח (2024 ו-2023 - 371 אלפי ש"ח).

בהתאם להסכם שנחתם בין הקופה לחברה, הוצאות לא ספציפיות לחברה יחולקו לפי יחס הנכסים בין הקרן לקופה (נכון ל- 31.12.2025 היחס הינו 8% לחובת החברה ו- 92% לחובת הקופה). כמו כן, הוצאות השכר יחולקו באותו יחס.

ד. כולל סך של 54 אלפי ש"ח (שנה קודמת - זהה) בגין חלוקת הוצאות משותפות עם עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ.

באור 10 – מיסים על ההכנסה

החברה נישומה בהתאם לפקודת מס הכנסה. לאור מטרות החברה שהן ניהול בנאמנות קרן השתלמות תוך כיסוי הוצאותיה לחברה, לא צפויה לחברה חבות במס.

לחברה שומות מס הכנסה סופיות עד לשנת 2021 כולל.

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 11 – בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרת הזכאים בדוח על המצב הכספי כוללת סך 172 אלפי ש"ח (שנה קודמת – 45 אלפי ש"ח) שמתייחסת לקרן השתלמות עוצ"מ שבניהול החברה.

בשנת הדוח לא היתה יתרת חובה של קרן ההשתלמות (שנה קודמת – היתרה הגבוהה ביותר במשך השנה היתה 20 אלפי ש"ח). יתרת הזכות הגבוהה ביותר במשך השנה הינה היתרה לסוף שנה (שנה קודמת – זהה).

בשנת 2025 אין יתרת זכות שמתייחסת לעוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ (שנה קודמת - 25 אלפי ש"ח).

יתרת הזכות הגבוהה ביותר של עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ, בספרי החברה המנהלת במשך השנה הינה 39 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 25 אלפי ש"ח).

יתרת החייבים בדוח על המצב הכספי כוללת סך של 32 אלפי ש"ח שמתייחסת לאגודה לעזרה הדדית וחסכון בע"מ (שנה קודמת – 32 אלפי ש"ח).

יתרת החובה הגבוהה ביותר של האגודה לעזרה הדדית וחסכון בע"מ, בספרי החברה המנהלת, במשך השנה הינה 111 אלפי ש"ח (שנה קודמת – 41 אלפי ש"ח).

ב. דמי הניהול שנתקבלו מקרן השתלמות עוצ"מ הסתכמו ב- 378 אלפי ש"ח (2024 – 237 אלפי ש"ח, 2023 - 221 אלפי ש"ח).

ג. לעניין השתתפות בהוצאות ע"י האגודה ראה באור 9 .

ד. הטבות לאנשי מפתח ניהוליים

הוצאות גמול לדירקטורים ולחברי הועדות, הוצאות ביטוח נושאי משרה והשתלמויות דירקטורים הסתכמו ל- 127 אלפי ש"ח (2024 – 168 אלפי ש"ח, 2023 – 192 אלפי ש"ח), ראה גם באור 9.

ה. בתאריך 11.5.25 נחתם הסכם עם חברת אינפיניטי 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. תשלום דמי ניהול למנהל ההשקעות עבור ניהול ההשקעות של הקופה המנוהלת הסתכם בשנת 2025 לסך של 22 אלפי ש"ח. לעניין יתרת זכות של מנהל ההשקעות ראה באור 6.

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 12 – התחייבויות תלויות

1. סע"ש 53110-08-25 יפרח נ' חן מרחבי הנגב ואח' וסע"ש 64049-08-25 אלחדד נ' חן מרחבי הנגב (להלן - "תביעות העובדות"): המדובר בשתי תביעות שהוגשו בבית הדין האזורי לעבודה בבאר שבע באוגוסט 2025 על ידי שתי עובדות של חן מרחבי הנגב אגודה חקלאית שיתופית בע"מ, מס' 570027011 (להלן – "חן מרחבי הנגב"), נגד מעסיקתה ונגד עוצ"מ אשר אחוזות אותן עילות תביעה.
2. בתמצית נטען על-ידי העובדות כי ניכויים והפרשות משכרן לקופת הגמל ולקרן ההשתלמות של עוצ"מ לא שולמו ו/או שולמו בחוסר, החל מחודש מאי 2023 ועד חודש מאי 2025. ביחס לעילת תביעה זו נטען על-ידי העובדות לרשלנות של עוצ"מ. בנוסף, התובעות טענו מספר עילות נוספות שאינן קשורות לעוצ"מ-אי תשלום מענק יובל, הוצאת תלושים פגומים, ניכוי דמי ביטוח חיים לשווא וכיו"ב. סכום תביעת יפרח הוא הסך של **162,778 ש"ח** (112,778 ש"ח פלוס 50 אלף ש"ח כפיצוי הלנה), וסכום תביעת אלחדד הוא הסך של **164,190 ש"ח** (114,190 ש"ח פלוס 50 אלף ש"ח כפיצוי הלנה).
3. בטרם הוגש כתב הגנה על-ידי עוצ"מ, ביום 15.1.2026 בית הדין האזורי לעבודה נתן תוקף של פסק דין להסכמי פשרה בתביעות העובדות, לפיהם חן מרחבי הנגב התחייבה לשלם ליפרח את הסך של 112,778 ש"ח, ולאחדד את הסך של 114,190 ש"ח, תוך 90 ימים. בנוסף, התחייבה חן מרחבי הנגב להפריש עבור התובעות את מלוא ההפרשות והניכויים בגין התקופה שלאחר חודש מאי 2025. 90 הימים האמורים יחלפו ביום 15.4.2026.
4. כן הוסכם כי ככול שחן מרחבי הנגב תעמוד בהסכמי הפשרה ותשלם את מלוא הסכום שנקבע, תביעות העובדות נגד עוצ"מ תימחקנה.
5. לאחרונה נמסר לעו"ד על-ידי אחת העובדות התובעות, בשיחה טלפונית, כי סכומי הפשרה בתביעות העובדות שולמו במלואן לידיהן ולמעשה הסכם הפשרה בוצע וקיים. יו"ר חן מרחבי הנגב הודיע אף הוא בדומה לאמור במכתב שנשלח אל עוצ"מ.
6. לאחר פסק הדין וביצועו, הסיכוי כי תביעות העובדות יתקבלו נגד עוצ"מ קלוש עד כדי בלתי קיים, לכן, לאור הערכת היועץ משפטי, לא נערכה הפרשה בדוחות הכספיים.

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 13 – 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. במהלך חודש ינואר 2026 גברה המתיחות בין ארה"ב וישראל לבין איראן. הצדדים ניהלו מו"מ ביניהם אשר לא הבשילו לכדי הסכמות. נוכח האמור, ביום 28.2.2026 פתחו ישראל וארה"ב במבצע צבאי משותף נגד איראן - מבצע "שאגת הארי", במסגרתו תקפו חיל האוויר האמריקאי וחיל האוויר הישראלי מערכות הגנה ומפקדת מודיעין איראנית. בנוסף, הותקפו שני כינוסים של ההנהגה הפוליטית והצבאית באיראן, בהם נכחו בכירים איראניים. בהתאם לכך, הכריז שר הביטחון על מצב חירום בעורף. בנוסף, ארגון הטרור חיזבאללה הודיע שגם הוא יכנס למערכה נגד ישראל וארה"ב.

בהמשך להכרזת שר הביטחון על מצב החירום, הקופה עברה לפעילות במתכונת חירום תוך התייחסות, בין היתר, לנושאים הבאים:

1. **פעילות ההשקעות** - חשיפה אפשרית בפעילות ההשקעות והשפעה על הנכסים המנוהלים, תוך התייחסות לנזילות הנכסים והשפעת אירועי המלחמה על פניות למשיכת כספים, דיונים ככל שנדרש של ועדת ההשקעות, התייעצות מול מנהל ההשקעות ומנהל הסיכונים על מנת להגיב בסמוך ככל שאפשר לנסיבות שיתפתחו לשמירת נכסי המסלולים המנוהלים והנזילות הנדרשת.

2. **תפעול שוטף** - עם הכרזת מצב החירום, החברה עברה לעבודה מרחוק, תוך שמירה על רציפות תפקודית והמשך עמידה ביעדי שירות והוראות הרגולציה המחייבות את החברה לעניין זה. החברה ערכה בדיקה גם אל מול ספקי השירות המהותיים שלה ביחס להיערכותם וליכולתם להמשיך ולספק את השירותים הנדרשים לקופה בפעילותה השוטפת. כמו כן, בוצעו פעולות מונעות בתחום הסייבר על מנת להקטין את החשיפה למתקפות סייבר.

נכון למועד הדוחות הכספיים, מצב זה עדיין מותיר חוסר וודאות באשר להתפתחות האירועים. לפיכך, בשלב זה אין ביכולתה של החברה להעריך את ההשפעה המלאה של אירועים אלו על פעילות הקרן.