

# **עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ**

=====

**דין וחשבון כספי**

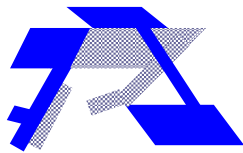
**לשנת 2024**

## עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

### תוכן עניינים

|    |                                            |
|----|--------------------------------------------|
| 4  | דוחות על המצב הכספי – מאוחד                |
| 7  | דוחות הכנסות והוצאות – מאוחד               |
| 11 | דוחות על השינויים בזכויות העמיתים – מאוחד  |
| 15 | באור 1 - כללי                              |
| 16 | באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית          |
| 18 | באור 3 - חייבים ויתרות חובה                |
| 19 | באור 4 - נכסי חוב סחירים                   |
| 20 | באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים             |
| 21 | באור 6 - מניות                             |
| 21 | באור 7 - השקעות אחרות                      |
| 23 | באור 8 - נדל"ן להשקעה                      |
| 24 | באור 9 - רכוש קבוע                         |
| 25 | באור 10 - זכאים ויתרות זכות                |
| 26 | באור 11 - דמי ניהול                        |
| 29 | באור 12 - הוצאות ישירות                    |
| 31 | באור 13 - ביטוח חיים                       |
| 32 | באור 14 - תשואות מסלולי השקעה              |
| 32 | באור 15 - בעלי עניין וצדדים קשורים (מאוחד) |
| 33 | באור 16 - מיסים                            |
| 34 | באור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות     |
| 34 | באור 18 - התפתחויות אחרות                  |



# ברית קופות הגמל לפקוח

## אגודה שיתופית בע"מ

פתח תקווה, רח' יצחק רבין 2 ת.ד. 11171, טל. 03-7514514, פקס. 03-7514511  
E-mail: secretary@vardilot.co.il

### דוח רואי החשבון המבקרים לחברי

#### עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ (להלן – "הקופה") לימים 31 בדצמבר 2024 ו- 2023 ואת דוחות הכנסות והוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2024, 2023 ו- 2022. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של הקופה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג - 1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של הקופה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

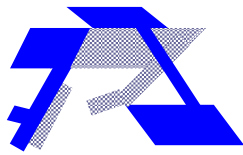
לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2024 ו- 2023 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2024, 2023 ו- 2022 בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחשבון.

#### ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון הקופה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגבי היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם. התקשור של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעות חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

#### מידת שווי הוגן של השקעות לא סחירות:

כמתואר בבאורים 5, 6 ו- 7 לדוחות הכספיים, השווי ההוגן של נכסי חוב לא סחירים, מניות לא סחירות והשקעות אחרות שאינן סחירות ליום 31 בדצמבר 2024, הסתכם לכ- 43.5 מיליוני ש"ח. השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים הנמדדים בשווי הוגן נקבעים באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברת מרווח הוגן. השווי ההוגן של השקעות בקרנות מבוסס בעיקרו על השווי ההוגן של נכסי הבסיס או הערכות שווי ונקבע בהתאם לדיווחים של הקרן. השווי ההוגן של מניות לא סחירות מתבסס על הערכות מומחה ו/או הערכת ועדת השקעות, טכניקות הערכות שווי הינן סובייקטיביות באופיין ומשלבות הנחות שונות ושימוש באומדנים המשפיעים באופן משמעותי על השווי ההוגן. לשינויים באומדנים, בהנחות או בהערכות בהם נעשה שימוש במסגרת הערכות השווי עשויה להיות השפעה מהותית על קביעת השווי ההוגן של ההשקעות האמורות במסגרת הדוחות הכספיים. בשל אי הודאות המובנית ביחס לאומדנים, ההנחות והערכות כאמור לעיל, זיהינו את קביעת השווי של ההשקעות הלא סחירות, כעניין מפתח בביקורת.



# ברית קופות הגמל לפקוח

## אגודה שיתופית בע"מ

פתח תקווה, רח' יצחק רבין 2 ת.ד. 11171, טל. 03-7514514, פקס. 03-7514511  
E-mail: secretary@vardilot.co.il

### נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת

- בחינת יישום אפקטיביות של בקורות מפתח בקופה בקשר עם תהליך קביעת השווי ההוגן של השקעות לא סחירות, לרבות בקורות לגבי שלמות ונאותות הדיווחים וההערכות ששימשו בהערכת השווי והתאמתם לנתונים בדוחות הכספיים.
- ביצוע נהלים מבססים לבחינת השווי של השקעות פיננסיות לא סחירות על בסיס מצגים פנימיים וחיצוניים שקיבלנו. נהלים אלה כללו, בין היתר:
  - תשאול אנשי ההשקעות והשגת הבנה לגבי עסקאות, התפתחויות, ושערוכים במהלך התקופה וכן השגת הבנה לגבי שינויים שחלו בסביבה העסקית שבה פועלות קרנות ההשקעה ו/או הגידור.
  - בדיקה מדגמית של אסמכתאות / חשובים ששימשו לצורך הצגת שווי הקרנות והמניות הלא סחירות וכן ציטוטי מרווח הוגן.

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 הקופה ליום 31 בדצמבר 2024, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 26 במרץ 2025 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

ברית קופות הגמל לפיקוח  
אגודה שיתופית בע"מ

תאריך : 26.3.2025

## עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

| <u>דוחות על המצב הכספי – מאוחד</u> |          |      |                                          |
|------------------------------------|----------|------|------------------------------------------|
| ליום 31 בדצמבר                     |          |      |                                          |
| 2023                               | 2024     |      |                                          |
| אלפי ש"ח                           | אלפי ש"ח | באור |                                          |
| 26,241                             | 52,270   |      | <b>רכוש שוטף</b>                         |
| *462                               | *538     | 3    | מזומנים ושווי מזומנים                    |
| 26,703                             | 52,808   |      | חייבים ויתרות חובה                       |
| 186,286                            | 187,630  | 4    | <b>השקעות פיננסיות</b>                   |
| 8,899                              | 7,179    | 5    | נכסי חוב סחירים                          |
| 165,893                            | 156,907  | 6    | נכסי חוב שאינם סחירים                    |
| 169,955                            | 194,752  | 7    | מניות                                    |
| 531,033                            | 546,468  |      | השקעות אחרות                             |
|                                    |          |      | <b>סך כל השקעות פיננסיות</b>             |
| 196                                | 87       | 8    | נדל"ן להשקעה                             |
| 781                                | 393      | 9    | רכוש קבוע                                |
| 558,713                            | 599,756  |      | <b>סך כל הנכסים</b>                      |
| *822                               | *693     | 10   | <b>זכאים ויתרות זכות</b>                 |
| 557,891                            | 599,063  |      | <b>זכויות העמיתים</b>                    |
| 558,713                            | 599,756  |      | <b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b> |

\* יתרת חו"ז הדדית בין ארבעת המסלולים בסך 46 אלפי ש"ח (2023 – 44 אלפי ש"ח) קוזה במאזן המאוחד.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

תאריך אישור  
הדוחות הכספיים: 26.3.2025

|                           |                               |                           |                                 |
|---------------------------|-------------------------------|---------------------------|---------------------------------|
| ויקטור וולוד, רו"ח<br>חשב | תמיר אבני, רו"ח<br>מנהל כספים | ישראל ברון, רו"ח<br>מנכ"ל | יחיאל אבידן<br>יו"ר הדירקטוריון |
|---------------------------|-------------------------------|---------------------------|---------------------------------|

# עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

## דוחות על המצב הכספי – פירוט לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר 2024

| 60 ומעלה | 50-60  | אג"ח<br>ממשלות | 50 ומטה | באור |                                          |
|----------|--------|----------------|---------|------|------------------------------------------|
| אלפי ש"ח |        |                |         |      |                                          |
| 5,815    | 1,767  | 1,597          | 43,091  |      | <b>רכוש שוטף</b>                         |
| 35       | 8      | 8              | 533     | 3    | מזומנים ושווי מזומנים                    |
| 5,850    | 1,775  | 1,605          | 43,624  |      | חייבים ויתרות חובה                       |
|          |        |                |         |      | <b>השקעות פיננסיות</b>                   |
| 39,745   | 5,595  | 29,362         | 112,928 | 4    | נכסי חוב סחירים                          |
| -        | -      | -              | 7,179   | 5    | נכסי חוב שאינם סחירים                    |
| 8,804    | 2,298  | 1,587          | 144,218 | 6    | מניות                                    |
| 35,015   | 6,781  | 264            | 152,692 | 7    | השקעות אחרות                             |
| 83,564   | 14,674 | 31,213         | 417,017 |      | <b>סך כל השקעות פיננסיות</b>             |
| -        | -      | -              | 87      | 8    | נדל"ן להשקעה                             |
| -        | -      | -              | 393     | 9    | רכוש קבוע                                |
| 89,414   | 16,449 | 32,818         | 461,121 |      | <b>סך כל הנכסים</b>                      |
| 30       | 5      | 11             | 693     | 10   | <b>זכאים ויתרות זכות</b>                 |
| 89,384   | 16,444 | 32,807         | 460,428 |      | <b>זכויות העמיתים</b>                    |
| 89,414   | 16,449 | 32,818         | 461,121 |      | <b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b> |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

# עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

## דוחות על המצב הכספי – פירוט לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר 2023

| 60 ומעלה | 50-60    | אג"ח<br>ממשלות | 50 ומטה | באור |                                          |
|----------|----------|----------------|---------|------|------------------------------------------|
|          | אלפי ש"ח |                |         |      |                                          |
| 2,600    | 1,048    | 1,842          | 20,751  |      | <b>רכוש שוטף</b>                         |
| 28       | 6        | 9              | 463     | 3    | מזומנים ושווי מזומנים                    |
| 2,628    | 1,054    | 1,851          | 21,214  |      | חייבים ויתרות חובה                       |
|          |          |                |         |      | <b>השקעות פיננסיות</b>                   |
| 38,405   | 5,179    | 32,144         | 110,558 | 4    | נכסי חוב סחירים                          |
| -        | -        | -              | 8,899   | 5    | נכסי חוב שאינם סחירים                    |
| 9,866    | 2,580    | 1,497          | 151,950 | 6    | מניות                                    |
| 31,121   | 5,480    | 228            | 133,126 | 7    | השקעות אחרות                             |
| 79,392   | 13,239   | 33,869         | 404,533 |      | <b>סך כל השקעות פיננסיות</b>             |
| -        | -        | -              | 196     | 8    | נדל"ן להשקעה                             |
| -        | -        | -              | 781     | 9    | רכוש קבוע                                |
| 82,020   | 14,293   | 35,720         | 426,724 |      | <b>סך כל הנכסים</b>                      |
| 27       | 5        | 12             | 822     | 10   | <b>זכאים ויתרות זכות</b>                 |
| 81,993   | 14,288   | 35,708         | 425,902 |      | <b>זכויות העמיתים</b>                    |
| 82,020   | 14,293   | 35,720         | 426,724 |      | <b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b> |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

### דוחות הכנסות והוצאות – מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

| 2022                   | 2023   | 2024   | באור |                                    |
|------------------------|--------|--------|------|------------------------------------|
| אלפי ש"ח               |        |        |      |                                    |
| <b>הכנסות (הפסדים)</b> |        |        |      |                                    |
| 963                    | 967    | 450    |      | ממזומנים ושווי מזומנים*            |
|                        |        |        |      | מהשקעות:                           |
| (13,153)               | 6,933  | 5,897  |      | מנכסי חוב סחירים                   |
| (18)                   | 153    | 503    |      | מנכסי חוב שאינם סחירים             |
| (26,337)               | 40,590 | 37,038 |      | ממניות                             |
| (38,602)               | 10,983 | 30,820 |      | מהשקעות אחרות                      |
| 8                      | 3      | (43)   |      | מנדל"ן להשקעה, נטו                 |
| (78,102)               | 58,662 | 74,215 |      | סך כל ההכנסות מהשקעות              |
| (138)                  | (161)  | (355)  |      | מרכוש קבוע                         |
| -                      | 3      | -      |      | הכנסות אחרות                       |
| (77,277)               | 59,471 | 74,310 |      | <b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>      |
| <b>הוצאות</b>          |        |        |      |                                    |
| 2,368                  | 2,216  | 2,312  | 11   | דמי ניהול                          |
| 1,034                  | 1,244  | 1,178  | 12   | הוצאות ישירות                      |
| 268                    | 219    | 193    | 13   | ביטוח חיים                         |
| 154                    | 127    | 127    | 9    | פחת                                |
| 520                    | 512    | 583    | 16   | מיסים                              |
| 4,344                  | 4,318  | 4,393  |      | <b>סך כל ההוצאות</b>               |
| (81,621)               | 55,153 | 69,917 |      | <b>עודף הכנסות (הפסדים) לתקופה</b> |

\* כולל הפרשי שער ומט"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.



## עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

### דוח הכנסות והוצאות – פירוט לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

| 60 ומעלה | 50-60 | אג"ח<br>ממשלות | 50 ומטה |                           |
|----------|-------|----------------|---------|---------------------------|
| אלפי ש"ח |       |                |         |                           |
|          |       |                |         | <b>הכנסות (הפסדים)</b>    |
| 116      | 19    | 55             | 260     | ממזומנים ושווי מזומנים*   |
|          |       |                |         | מהשקעות:                  |
| 1,225    | 148   | 720            | 3,804   | מנכסי חוב סחירים          |
| -        | -     | -              | 503     | מנכסי חוב שאינם סחירים    |
| 2,021    | 561   | 452            | 34,004  | ממניות                    |
| 3,958    | 950   | 36             | 25,876  | מהשקעות אחרות             |
| -        | -     | -              | (43)    | מנדל"ן להשקעה, נטו        |
| 7,204    | 1,659 | 1,208          | 64,144  | סך כל ההכנסות מהשקעות     |
| -        | -     | -              | (355)   | מרכוש קבוע                |
| -        | -     | -              | -       | הכנסות (הוצאות) אחרות     |
| 7,320    | 1,678 | 1,263          | 64,049  | <b>סך כל ההכנסות</b>      |
|          |       |                |         | <b>הוצאות</b>             |
| 345      | 60    | 135            | 1,772   | דמי ניהול                 |
| 89       | 24    | 17             | 1,048   | הוצאות ישירות             |
| 8        | 6     | 4              | 175     | ביטוח חיים                |
| -        | -     | -              | 127     | הוצאות פחת                |
| 46       | 14    | 3              | 520     | מיסים                     |
| 488      | 104   | 159            | 3,642   | <b>סך כל ההוצאות</b>      |
| 6,832    | 1,574 | 1,104          | 60,407  | <b>עודף הכנסות לתקופה</b> |

\* כולל הפרשי שער ומט"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

### דוח הכנסות והוצאות – פירוט לפי מסלולים

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 |       |                |         |                             |
|-----------------------------------|-------|----------------|---------|-----------------------------|
| 60 ומעלה                          | 50-60 | אג"ח<br>ממשלות | 50 ומטה |                             |
| אלפי ש"ח                          |       |                |         |                             |
| 215                               | 52    | 37             | 663     | <b>הכנסות (הפסדים)</b>      |
|                                   |       |                |         | ממזומנים ושווי מזומנים*     |
|                                   |       |                |         | מהשקעות:                    |
| 1,382                             | 178   | 997            | 4,376   | מנכסי חוב סחירים            |
| -                                 | -     | -              | 153     | מנכסי חוב שאינם סחירים      |
| 2,319                             | 540   | 450            | 37,281  | ממניות                      |
| 2,044                             | 343   | 15             | 8,581   | מהשקעות אחרות               |
| -                                 | -     | -              | 3       | מנדל"ן להשקעה, נטו          |
| 5,745                             | 1,061 | 1,462          | 50,394  | <b>סך כל ההכנסות השקעות</b> |
| -                                 | -     | -              | (161)   | מרכוש קבוע                  |
| -                                 | -     | -              | 3       | הכנסות אחרות                |
| 5,960                             | 1,113 | 1,499          | 50,899  | <b>סך כל ההכנסות</b>        |
| 326                               | 56    | 141            | 1,693   | <b>הוצאות</b>               |
| 90                                | 21    | 9              | 1,124   | דמי ניהול                   |
| 13                                | 7     | 5              | 194     | הוצאות ישירות               |
| -                                 | -     | -              | 127     | ביטוח חיים                  |
| 35                                | 10    | 3              | 464     | הוצאות פחת                  |
| 464                               | 94    | 158            | 3,602   | מיסים                       |
|                                   |       |                |         | <b>סך כל ההוצאות</b>        |
| 5,496                             | 1,019 | 1,341          | 47,297  | <b>עודף הכנסות לתקופה</b>   |

\* כולל הפרשי שער ומט"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

### דוח הכנסות והוצאות – פירוט לפי מסלולים

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 |         |                |          |                                                   |
|-----------------------------------|---------|----------------|----------|---------------------------------------------------|
| 60 ומעלה                          | 50-60   | אג"ח<br>ממשלות | 50 ומטה  |                                                   |
| אלפי ש"ח                          |         |                |          |                                                   |
| 249                               | 58      | 4              | 652      | <b>הכנסות (הפסדים)</b><br>ממזומנים ושווי מזומנים* |
| (2,463)                           | (348)   | (2,401)        | (7,941)  | מהשקעות :<br>מנכסי חוב סחירים                     |
| -                                 | -       | -              | (18)     | מנכסי חוב שאינם סחירים                            |
| (1,425)                           | (366)   | (82)           | (24,464) | ממניות                                            |
| (3,399)                           | (777)   | (35)           | (34,391) | מהשקעות אחרות                                     |
| -                                 | -       | -              | 8        | מנדליין להשקעה, נטו                               |
| (7,287)                           | (1,491) | (2,518)        | (66,806) | סך כל ההכנסות מהשקעות                             |
| -                                 | -       | -              | (138)    | מרכוש קבוע                                        |
| -                                 | -       | -              | -        | הכנסות (הוצאות) אחרות                             |
| (7,038)                           | (1,433) | (2,514)        | (66,292) | <b>סך כל (ההפסדים)</b>                            |
| 328                               | 54      | 146            | 1,840    | <b>הוצאות</b><br>דמי ניהול                        |
| 59                                | 17      | 9              | 949      | הוצאות ישירות                                     |
| 15                                | 6       | 8              | 239      | ביטוח חיים                                        |
| -                                 | -       | -              | 154      | הוצאות פחת                                        |
| 29                                | 9       | 4              | 478      | מיסים                                             |
| 431                               | 86      | 167            | 3,660    | <b>סך כל ההוצאות</b>                              |
| (7,469)                           | (1,519) | (2,681)        | (69,952) | <b>עודף (הפסדים) לתקופה</b>                       |

\* כולל הפרשי שער ומט"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

### דוחות על השינויים בזכויות העמיתים – מאוחד

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |          |          |                                       |
|------------------------------|----------|----------|---------------------------------------|
| 2022                         | 2023     | 2024     |                                       |
| אלפי ש"ח                     |          |          |                                       |
| 657,222                      | 542,579  | 557,891  | זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה   |
| 9,936                        | 8,550    | 8,930    | תקבולים מדמי גמולים                   |
| 22,366                       | 28,479   | 26,616   | תשלומים לעמיתים                       |
| -                            | -        | -        | העברות צבירה לקופה                    |
| -                            | 349      | 1        | העברות מחברות ביטוח                   |
| 2,026                        | 1,383    | 596      | העברות מקרנות פנסיה חדשות             |
| 10,540                       | 14,328   | 7,890    | העברות מקופות גמל                     |
|                              |          |          | העברות בין מסלולים                    |
| 12,566                       | 16,060   | 8,487    |                                       |
| 1,787                        | 4,699    | 12       | העברות צבירה מהקופה                   |
| 1,917                        | 2,282    | 3,550    | העברות לחברות ביטוח                   |
| 18,914                       | 14,663   | 8,094    | העברות לקרנות פנסיה חדשות             |
| 10,540                       | 14,328   | 7,890    | העברות לקופות גמל                     |
|                              |          |          | העברות בין מסלולים                    |
| 33,158                       | 35,972   | 19,546   |                                       |
| (20,592)                     | (19,912) | (11,059) | העברות צבירה, נטו                     |
| (81,621)                     | 55,153   | 69,917   | עודף הכנסות(הפסדים) לתקופה            |
|                              |          |          | מועבר מדוח הכנסות והוצאות             |
| 542,579                      | 557,891  | 599,063  | זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

### דוחות על השינויים בזכויות העמיתים – פירוט לפי מסלולים

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 |        |                |          |                                                 |
|-----------------------------------|--------|----------------|----------|-------------------------------------------------|
| 60 ומעלה                          | 50-60  | אג"ח<br>ממשלות | 50 ומטה  |                                                 |
| אלפי ש"ח                          |        |                |          |                                                 |
| 81,993                            | 14,288 | 35,708         | 425,902  | זכויות עמיתים ליום<br>1 בינואר של השנה          |
| 1,075                             | 771    | 414            | 6,670    | תקבולים מדמי גמולים                             |
| 2,649                             | 929    | 2,104          | 20,934   | תשלומים לעמיתים                                 |
| -                                 | -      | -              | -        | העברות צבירה לקופה:                             |
| -                                 | -      | -              | 1        | העברות מחברות ביטוח                             |
| -                                 | 226    | -              | 370      | העברות מקרנות פנסיה חדשות                       |
| 3,710                             | 2,633  | -              | 1,547    | העברות מקופות גמל                               |
| 3,710                             | 2,859  | -              | 1,918    | העברות בין מסלולים                              |
| -                                 | -      | -              | 12       | העברות צבירה מהקופה:                            |
| 322                               | -      | 442            | 2,786    | העברות לחברות ביטוח                             |
| 47                                | 904    | 505            | 6,638    | העברות לקרנות פנסיה חדשות                       |
| 1,208                             | 1,215  | 1,368          | 4,099    | העברות לקופות גמל                               |
| 1,577                             | 2,119  | 2,315          | 13,535   | העברות בין מסלולים                              |
| 2,133                             | 740    | (2,315)        | (11,617) | העברות צבירה, נטו                               |
| 6,832                             | 1,574  | 1,104          | 60,407   | עודף הכנסות לתקופה<br>מועבר מדוח הכנסות והוצאות |
| 89,384                            | 16,444 | 32,807         | 460,428  | זכויות העמיתים ליום<br>31 בדצמבר של השנה        |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

### דוחות על השינויים בזכויות העמיתים – פירוט לפי מסלולים

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 |        |                |          |                                                 |
|-----------------------------------|--------|----------------|----------|-------------------------------------------------|
| 60 ומעלה                          | 50-60  | אג"ח<br>ממשלות | 50 ומטה  |                                                 |
| אלפי ש"ח                          |        |                |          |                                                 |
| 79,872                            | 13,263 | 33,105         | 416,339  | זכויות עמיתים ליום<br>1 בינואר של השנה          |
| 701                               | 725    | 400            | 6,724    | תקבולים מדמי גמולים                             |
| 4,811                             | 600    | 2,465          | 20,603   | תשלומים לעמיתים                                 |
| -                                 | -      | -              | -        | העברות צבירה לקופה:                             |
| 1                                 | 16     | 332            | -        | העברות מחברות ביטוח                             |
| 107                               | -      | 706            | 570      | העברות מקרנות פנסיה חדשות                       |
| 3,357                             | 562    | 7,394          | 3,015    | העברות מקופות גמל                               |
| 3,465                             | 578    | 8,432          | 3,585    | העברות בין מסלולים                              |
| 53                                | -      | -              | 4,646    | העברות צבירה מהקופה:                            |
| 174                               | 79     | 144            | 1,885    | העברות לחברות ביטוח                             |
| 1,429                             | 601    | 970            | 11,663   | העברות לקרנות פנסיה חדשות                       |
| 1,074                             | 17     | 3,991          | 9,246    | העברות לקופות גמל                               |
| 2,730                             | 697    | 5,105          | 27,440   | העברות בין מסלולים                              |
| 735                               | (119)  | 3,327          | (23,855) | העברות צבירה, נטו                               |
| 5,496                             | 1,019  | 1,341          | 47,297   | עודף הכנסות לתקופה<br>מועבר מדוח הכנסות והוצאות |
| 81,993                            | 14,288 | 35,708         | 425,902  | זכויות העמיתים ליום<br>31 בדצמבר של השנה        |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

### דוחות על השינויים בזכויות העמיתים – פירוט לפי מסלולים

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 |         |                |          |                                                   |
|-----------------------------------|---------|----------------|----------|---------------------------------------------------|
| 60 ומעלה                          | 50-60   | אג"ח<br>ממשלות | 50 ומטה  |                                                   |
| אלפי ש"ח                          |         |                |          |                                                   |
| 86,774                            | 14,712  | 38,954         | 516,782  | זכויות עמיתים ליום<br>1 בינואר של השנה            |
| 737                               | 744     | 260            | 8,195    | תקבולים מדמי גמולים                               |
| 3,200                             | 1,197   | 2,036          | 15,933   | תשלומים לעמיתים                                   |
|                                   |         |                |          | <b>העברות צבירה לקופה:</b>                        |
|                                   |         |                |          | העברות מחברות ביטוח                               |
| -                                 | -       | -              | -        | העברות מקרנות פנסיה חדשות                         |
| -                                 | -       | 1,307          | 719      | העברות מקופות גמל                                 |
| 4,553                             | 1,570   | 2,964          | 1,453    | העברות בין מסלולים                                |
| 4,553                             | 1,570   | 4,271          | 2,172    |                                                   |
|                                   |         |                |          | <b>העברות צבירה מהקופה:</b>                       |
| -                                 | -       | -              | 1,787    | העברות לחברות ביטוח                               |
| -                                 | -       | 824            | 1,093    | העברות לקרנות פנסיה חדשות                         |
| 1,523                             | 757     | 3,386          | 13,248   | העברות לקופות גמל                                 |
| -                                 | 290     | 1,453          | 8,797    | העברות בין מסלולים                                |
| 1,523                             | 1,047   | 5,663          | 24,925   |                                                   |
| 3,030                             | 523     | (1,392)        | (22,753) | העברות צבירה, נטו                                 |
| (7,469)                           | (1,519) | (2,681)        | (69,952) | עודף (הפסדים) לתקופה<br>מועבר מדוח הכנסות והוצאות |
| 79,872                            | 13,263  | 33,105         | 416,339  | זכויות העמיתים ליום<br>31 בדצמבר של השנה          |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## **עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ**

=====

### **באורים לדוחות הכספיים**

#### **באור 1 - כללי**

א. הקופה מנהלת תכניות תגמולים לשכירים ועצמאיים וכן תגמולי פיצויים אישיים. הסכומים הנצברים בקופה זו ניתנים למשיכה במגבלות שנקבעו בחוק. הקופה מיועדת לסקטור עובדי הציבור במושבים.

בחדש דצמבר 2009 שינתה הקופה את שמה מעוצ"מ קופת התגמולים של עובדי ציבור במושבים – אגודה שיתופית בע"מ לשמה הנוכחי.

ב. הקופה החלה בהפעלת מסלול אג"ח ממשלתי בחודש פברואר 2009, לאחר קבלת האישורים הנדרשים מהממונה. על פי התקנות יושקעו לפחות 75% מנכסי המסלול באגרות חוב ממשלתיות ולא יותר מ- 5% מנכסי המסלול יושקעו במניות.

ג. בהמשך להוראות משרד האוצר מיום 25.8.2015, בנושא החלת תקנון תיקני לקופת גמל רב מסלולית, ביום 18.10.2015 אושר ע"י משרד האוצר נוסח תקנון תקני של קופת גמל רב מסלולית, אשר הותאם להוראות הנ"ל. דירקטוריון עוצ"מ החליט כי בעוצ"מ יהיו המסלולים הבאים :

- **עוצ"מ - מסלול לבני 50 ומטה**
- **עוצ"מ - מסלול לבני 50 עד 60**
- **עוצ"מ - מסלול לבני 60 ומעלה**
- **עוצ"מ - מסלול אג"ח ממשלות**

התקנון של הקופה הרב מסלולית נכנס לתוקף החל מיום 18.10.2015.

#### **ד. הגדרות**

##### **בדוחות כספיים אלה -**

**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 רשות שוק ההון.

**צדדים קשורים** - כמשמעותם בגילויי דעת של לשכת רואי חשבון בישראל, בתקנות מס הכנסה ובתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים, התשע"ב-2012.

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

**מדד** – מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.



## **עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ**

=====

### **באורים לדוחות הכספיים**

#### **באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית**

##### **א. כללי חשבונאות**

1. הדוחות הכספיים ערוכים לפי הנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון.
2. הדיווח הכספי בדוחות אלו הוא בשקלים חדשים נומינליים.
3. שיטת הדיווח בדוחות הכספיים ככלל היא לפי בסיס מצטבר, למעט האמור בסעיף 4 להלן.
4. תקבולים והעברות לקופה ותשלומים והעברות מהקופה נכללים במסגרת החשבונות של זכויות העמיתים עם גבייתם או עם פירעונם בהתאמה, לפיכך לא יירשם במסגרת המאזן או הדוח על השינויים בזכויות העמיתים חוב שנצבר בגין סעיף זה וטרם שולם.

##### **ב. הערכת נכסים והתחייבויות**

#### **השקעות ליום 31 בדצמבר, 2024 ו-2023 נכללו כמפורט להלן :**

##### **1. שווי מזומנים**

כשווי מזומנים נחשבות השקעות שנזילותן גבוהה הכוללות, בין היתר, פיקדונות לזמן קצר שהופקדו בבנק והתקופה עד למועד מימושם בעת ההשקעה בהם לא עלתה על שלושה חודשים ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

##### **2. ניירות ערך סחירים**

ניירות ערך סחירים בארץ - לפי השער שפורסם בבורסה ליום העסקים האחרון למועד הדיווח.

ניירות ערך סחירים בחו"ל - לפי השער שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה בחו"ל או בשוק מוסדר בו הוא נסחר ולפי שערי החליפין היציגים ליום העסקים האחרון בתאריך הדיווח.

דיבידנד לקבל - דיבידנד שהוכרז וטרם התקבל עד לתאריך הדיווח.  
ריבית לקבל - ריבית והפרשי הצמדה של אגרות חוב סחירות לאחר יום ה-EX וטרם עבר יום התשלום עד לתאריך הדיווח.

##### **3. ניירות ערך בלתי סחירים :**

אגרות חוב קונצרניות - בהתאם למודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שיעורי הריבית להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים, אשר זכתה במכרז שפורסם ע"י הממונה.  
בהתאם להחלטת ועדת השקעות כאשר ישנן אינדיקציות לכך ששווי הנייר חורג משמעותית מהשווי המתקבל לפי אחת מהחלופות לעיל או שלא ניתן להעריכו באמצעות אחת מהחלופות לעיל.  
קרנות השקעה - בהתאם לדיווחים של הקרן או של מוסד פיננסי מוכר, שמתקבלים אחת לשנה לפחות.  
מניות - בהתאם להחלטת ועדת השקעות או הערכת מומחה. מניות שנרכשו בשנת הדוח מוצגות לפי עלות.

## עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד):

- הלוואות בהתאם למודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שיעורי הריבית להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים, אשר זכתה במכרז שפורסם ע"י הממונה.
- חוזים עתידיים לא נכללים ע"פ שוויה ההוון של כל עסקה, אשר מוצגת כהפרש בין השווי המהוון של הנכס העתידי בקיזוז ההתחייבות העתידית בגין העסקה. יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות.
- יתרות הצמודות נכללות לפי המדד שפורסם לאחרונה לפני תאריך הדיווח. למדד
- יתרות הנקובות לפי השער היציג הידוע לתאריך הדיווח. במטבע חוץ או צמודות לשער מטבע חוץ

#### 4. 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:

| %      |                    |
|--------|--------------------|
| 10-15% | ריהוט וציוד משרדי  |
| 33%    | מחשבים וציוד היקפי |

#### 5. נדל"ן

מקרקעין הכלולים בהשקעות וברכוש קבוע מוצגים על פי הערכת שמאי מקרקעין המתעדכנת מדי שנה. הערך השקלי המדווח מותאם בתקופה שבין הערכות שמאי על בסיס השינויים במדד המחירים לצרכן (2023 – הפרשה להוצאות מימוש בשיעור של 2% נוכתה מהערך המשווער). לא מחושב פחת על הנכסים בתקופה שבין ההערכות מחדש.

#### 6. התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד

התחייבות הקופה בשל סיום יחסי עובד-מעביד מחושבת על בסיס שכרם האחרון של העובדים ליום המאזן ובהתאם לחוק פיצויי פיטורין, ומכוסה על ידי תשלומים שוטפים לקרן פנסיה, לחברות ביטוח בגין פוליסות ביטוח מנהלים וקופות גמל. הסכומים שנצברו בקרנות הפנסיה, בביטוחי מנהלים ובקופות גמל כאמור אינם כלולים במאזן מאחר ואינם בשליטה ובניהול של הקופה.

#### 7. שימוש באומדנים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים נדרשת ההנהלה להשתמש באומדנים ובהערכות המשפיעים על הנתונים המדווחים של הנכסים וההתחייבויות וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

## עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך):

#### 8. שיעורי השינוי במדד ובשערי הדולר והיורו:

| <u>2021</u> | <u>2022</u> | <u>2023</u> | <u>2024</u> |                                                               |
|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------------------------------------------------------|
| 2.40        | 5.28        | 3.34        | 3.43        | שיעור העלייה במדד המחירים לצרכן (לפי מדד ידוע)                |
| (3.27)      | 13.54       | 3.07        | 0.55        | שיעור העלייה (ירידה) בשער החליפין של הדולר של ארה"ב ביחס לש"ח |
| (10.76)     | 6.66        | 6.89        | (5.36)      | שיעור העלייה (ירידה) בשער החליפין של היורו ביחס לש"ח          |

#### באור 3 – חייבים ויתרות חובה

#### ההרכב:

| <u>ליום 31 בדצמבר 2024</u> |              |                                     |                |              |                           |
|----------------------------|--------------|-------------------------------------|----------------|--------------|---------------------------|
| <u>60 ומעלה</u>            | <u>50-60</u> | <u>אג"ח<br/>ממשלות<br/>אלפי ש"ח</u> | <u>50 ומטה</u> | <u>מאוחד</u> |                           |
| 30                         | 7            | 8                                   | 167            | 212          | ריבית ודיבידנד לקבל צדדים |
| -                          | -            | -                                   | 267            | 221          | קשורים**                  |
| -                          | -            | -                                   | -              | -            | חייבים בגין הלוואות       |
| 5                          | 1            | -                                   | 13             | 19           | הכנסות לקבל               |
| -                          | -            | -                                   | 86             | 86           | הוצאות מראש               |
| <u>35</u>                  | <u>8</u>     | <u>8</u>                            | <u>533</u>     | <u>538</u>   | סך הכל חייבים ויתרות חובה |

## עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 3 – חייבים ויתרות חובה (המשך):

| ליום 31 בדצמבר 2023 |         |                      |       |          |                                  |
|---------------------|---------|----------------------|-------|----------|----------------------------------|
| מאוחד               | 50 ומטה | אג"ח ממשלות אלפי ש"ח | 50-60 | 60 ומעלה |                                  |
| 182                 | 144     | 9                    | 5     | 24       | ריבית ודיבידנד לקבל              |
| 144                 | 188     | -                    | -     | -        | צדדים קשורים חייבים בגין הלוואות |
| 4                   | 4       | -                    | -     | -        | הכנסות לקבל                      |
| 44                  | 39      | *-                   | 1     | 4        | הוצאות מראש                      |
| 88                  | 88      | -                    | -     | -        | אחרים                            |
| 462                 | 463     | 9                    | 6     | 28       | סך הכל חייבים ויתרות חובה        |

\*סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

(\*\*) יתרת חו"ז הדדית בין ארבעת המסלולים בסך 46 אלפי ש"ח (2023 – 44 אלפי ש"ח) קוזה במאזן המאוחד.

#### באור 4 – נכסי חוב סחירים

| ליום 31 בדצמבר 2024 |         |                      |       |          |                        |
|---------------------|---------|----------------------|-------|----------|------------------------|
| מאוחד               | 50 ומטה | אג"ח ממשלות אלפי ש"ח | 50-60 | 60 ומעלה |                        |
| 140,261             | 77,164  | 26,737               | 4,631 | 31,729   | אגרות חוב ממשלתיות     |
| 47,369              | 35,764  | 2,625                | 964   | 8,016    | שאינן ניתנות להמרה     |
| 187,630             | 112,928 | 29,362               | 5,595 | 39,745   | סך הכל נכסי חוב סחירים |

## עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 4 – נכסי חוב סחירים (המשך):

| ליום 31 בדצמבר 2023 |         |                            |       |             |                                                  |
|---------------------|---------|----------------------------|-------|-------------|--------------------------------------------------|
| מאוחד               | 50 ומטה | אג"ח<br>ממשלות<br>אלפי ש"ח | 50-60 | 60<br>ומעלה |                                                  |
| 135,233             | 70,510  | 29,114                     | 4,286 | 31,323      | אגרות חוב<br>ממשלתיות                            |
| 51,053              | 40,048  | 3,030                      | 893   | 7,082       | אגרות חוב<br>קונצרניות:<br>שאינן ניתנות<br>להמרה |
| 186,286             | 110,558 | 32,144                     | 5,179 | 38,405      | סך הכל נכסי<br>חוב סחירים                        |

#### באור 5 – נכסי חוב שאינם סחירים

א. ההרכב:

| ליום 31 בדצמבר 2024<br>באלפי ש"ח | ליום 31 בדצמבר 2023<br>באלפי ש"ח |                                |
|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| 7,179                            | 8,899                            | אגרות חוב קונצרניות:           |
| 7,179                            | 8,899                            | שניתנות להמרה                  |
| 7,179                            | 8,899                            | הלוואות לעמיתים <sup>(1)</sup> |
| 7,179                            | 8,899                            | סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים   |

\* פחות מ-1 אלפי ש"ח.

<sup>(1)</sup> ההלוואות לעמיתים אשר צמודות למדד נושאות ריבית בשיעור של 2.50%-3.50% (2023 2.50%-3.25%-).  
ההלוואות לעמיתים שאינן צמודות נושאות ריבית בשיעור 5.30%-6.50% (2023 5.30%-5.90%).  
ההלוואות ניתנות לתקופה של שנה עד שבע שנים (2023 – זהה).

ב. נכסי חוב שאינם סחירים מושקעים במסלול לבני 50 ומטה בלבד.

# עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

## באורים לדוחות הכספיים

### באור 6 – מניות

| ליום 31 בדצמבר 2023 |              |              |                |                | ליום 31 בדצמבר 2024 |              |              |                |                |                 |
|---------------------|--------------|--------------|----------------|----------------|---------------------|--------------|--------------|----------------|----------------|-----------------|
| 60 ומעלה            | 50-60        | אג"ח ממשלות  | 50 ומטה        | מאוחד          | 60 ומעלה            | 50-60        | אג"ח ממשלות  | 50 ומטה        | מאוחד          |                 |
| אלפי ש"ח            |              |              |                |                |                     |              |              |                |                |                 |
| 9,742               | 2,554        | 1,497        | 149,969        | 163,762        | 8,698               | 2,275        | 1,587        | 142,567        | 155,127        | מניות סחירות    |
| 124                 | 26           | -            | 1,981          | 2,131          | 106                 | 23           | -            | 1,651          | 1,780          | מניות לא סחירות |
|                     |              |              |                |                |                     |              |              |                |                |                 |
| <u>9,866</u>        | <u>2,580</u> | <u>1,497</u> | <u>151,950</u> | <u>165,893</u> | <u>8,804</u>        | <u>2,298</u> | <u>1,587</u> | <u>144,218</u> | <u>156,907</u> | סך הכל מניות    |

### באור 7 – השקעות אחרות

#### א. ההרכב:

| ליום 31 בדצמבר 2024 |              |             |                |                |                           |
|---------------------|--------------|-------------|----------------|----------------|---------------------------|
| 60 ומעלה            | 50-60        | אג"ח ממשלות | 50 ומטה        | מאוחד          |                           |
| אלפי ש"ח            |              |             |                |                |                           |
| 31,961              | 6,037        | 132         | 117,307        | 155,437        | השקעות אחרות סחירות       |
| 724                 | 200          | 132         | 2,099          | 3,155          | קרנות נאמנות              |
| 111                 | 34           | -           | 1,425          | 1,570          | כתבי אופציה               |
|                     |              |             |                |                |                           |
| <u>32,796</u>       | <u>6,271</u> | <u>264</u>  | <u>120,831</u> | <u>160,162</u> | השקעות אחרות שאינן סחירות |
| 2,217               | 509          | -           | 31,736         | 34,462         | קרנות השקעה               |
| 2                   | 1            | -           | 125            | 128            | מכשירים נגזרים            |
| <u>2,219</u>        | <u>510</u>   | <u>-</u>    | <u>31,861</u>  | <u>34,590</u>  |                           |
| <u>35,015</u>       | <u>6,781</u> | <u>264</u>  | <u>152,692</u> | <u>194,752</u> | סך הכל השקעות אחרות       |

## עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 7 – השקעות אחרות (המשך):

| ליום 31 בדצמבר 2023 |         |                            |       |          |                                    |
|---------------------|---------|----------------------------|-------|----------|------------------------------------|
| מאוחד               | 50 ומטה | אג"ח<br>ממשלות<br>אלפי ש"ח | 50-60 | 60 ומעלה |                                    |
| 109,045             | 77,810  | 104                        | 4,508 | 26,623   | השקעות אחרות<br>סחירות<br>קרנות סל |
| 13,884              | 12,177  | 124                        | 274   | 1,309    | קרנות נאמנות<br>כתבי אופציה        |
| 393                 | 366     | -                          | 6     | 21       |                                    |
| 123,322             | 90,353  | 228                        | 4,788 | 27,953   | השקעות אחרות<br>שאינן סחירות       |
| 45,906              | 42,053  | -                          | 685   | 3,168    | קרנות השקעה                        |
| 727                 | 720     | -                          | 7     | -        | מכשירים נגזרים                     |
| 46,633              | 42,773  | -                          | 692   | 3,168    |                                    |
| 169,955             | 133,126 | 228                        | 5,480 | 31,121   | סך הכל<br>השקעות אחרות             |

#### ב. מכשירים נגזרים

להלן סכום החשיפה, נטו לנכס הבסיס, המוצג במונחי דלתא של העסקאות הפיננסיות שנעשו לתאריך הדוח הכספי:

|                                 | 2024      | 2023     |
|---------------------------------|-----------|----------|
| מסלול לבני 50 ומטה-דולר ארה"ב   | (101,735) | (79,448) |
| מסלול לבני 50-60 – דולר ארה"ב   | (1,422)   | (635)    |
| מסלול לבני 60 ומעלה- דולר ארה"ב | (1,714)   | -        |

## עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 8 - נדל"ן להשקעה

##### א. הרכב ותנועה:

| ליום 31 בדצמבר |       |                     |
|----------------|-------|---------------------|
| 2023           | 2024  |                     |
| אלפי ש"ח       |       |                     |
| 245            | 196   | יתרה ליום 1 בינואר  |
| -              | -     | רכישות ותוספות      |
| -              | -     | מימושים             |
| (49)           | (109) | התאמת שווי הוגן     |
| 196            | 87    | יתרה ליום 31 בדצמבר |

הנכסים דלא נידי נמדדים על בסיס השווי ההוגן כפי שנקבע בהערכת שווי ליום 31 באוקטובר 2024 שבוצעה על ידי מר אהרון בוך – שמאי מקרקעין מוסמך, מעריך שווי חיצוני בלתי תלוי שהוא בעל כישורים מקצועיים מוכרים וניסיון רב בנוגע למיקום וסוג הנדל"ן שהוערך. השומה נערכה בגישת ההשוואה (שוק) לנכסים דומים בסביבה תוך ביצוע ההתאמות הנדרשות, הכוללות סטיית תקן בין הערכים גבוה ונמוך, התאמה לגיל המבנה ומיקום הנכסים בתוך המבנה. כמו כן, ההערכה נערכה בהתחשב במכפיל הפחתה אשר הביא בחשבון את העובדה כי הזכות המוערכת הינה זכות חכירה לדורות (חכירת משנה) מעיריית תל אביב, לתקופה של 75 שנה, עד חודש אוגוסט 2025, כלומר לעוד כ-10 חודשים (מיום ההערכה). השמאי הפנה את תשומת הלב לעובדה כי יש לחדש את חוזה החכירה עם עיריית תל אביב. חידוש חוזה החכירה לדורות יהיה כפוף לתשלומים והוצאות. (2023- מהשווי ההוגן נוכח הוצאות מימוש משוערות בשיעור של 2%).

ביום 8 בדצמבר 2022 נחתם הסכם שכירות עם "אופיס סמארט" (להלן: "השוכר"). ההסכם נחתם לתקופה שמיום 11.12.2022 – 11.12.2027 וכוללת תקופת אופציה בת 5 שנים עד ליום 11.12.2032. דמי השכירות נקבעו על 67 ש"ח למ"ר + מע"מ צמודים למדד חודש 11.22. ניתנה לשוכרים תקופת גרייס של 3 חודשים לשיפוץ הנכס.

##### ב. פרטים בדבר זכויות במקרקעין המשמשות את הקופה כנדל"ן להשקעה

| ליום 31 בדצמבר |      | מועדי סיום   |
|----------------|------|--------------|
| 2023           | 2024 | תקופת החכירה |
| אלפי ש"ח       |      | (בשנים)      |
| 196*           | 87   | 0.7          |

##### בחכירה מהוונת

\* בניכוי הפרשה להוצאות מימוש משוערות.

ג. קרקע המשרדים ברחוב החשמונאים ת"א רשומה על שם עיריית תל – אביב. זכויות הקופה בנכס הן של חוכר משנה. תקופת החכירה היא עד שנת 2025. בשנה זו תחזור הקרקע והבנוי עליה לעיריית תל-אביב, ללא כל פיצוי לחוכר. הקופה משכירה 23.5% מהנכס לשוכרי משנה (ראה באור 2' 5) אי לכך 76.5% משווי הנכס מוצג כהשקעה ברכוש קבוע (שנה קודמת – זהה).

ד. זכויות המקרקעין הינן במסלול 50 ומטה בלבד.



## עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 9 - רכוש קבוע

א. רכוש קבוע הינו במסלול 50 ומטה בלבד.

ב. התנועה ברכוש קבוע

| <u>סה"כ</u><br><u>אלפי ש"ח</u> | <u>מחשבים</u><br><u>אלפי ש"ח</u> | <u>ציוד וריהוט</u><br><u>משרדי</u><br><u>אלפי ש"ח</u> | <u>בנייני משרדים</u><br><u>(ראה באור 8)</u><br><u>אלפי ש"ח</u> |                                                             |
|--------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| <b><u>2024</u></b>             |                                  |                                                       |                                                                |                                                             |
| 2,947                          | 1,904                            | 405                                                   | 638                                                            | יתרת פתיחה עלות                                             |
|                                |                                  |                                                       |                                                                | עדכון בעקבות הערכת                                          |
| (355)                          | -                                | -                                                     | (355)                                                          | שמאי, נטו                                                   |
| -                              | -                                | -                                                     | -                                                              | גריעות השנה                                                 |
| 94                             | 94                               | -                                                     | -                                                              | רכישת רכוש חדש                                              |
| 2,686                          | 1,998                            | 405                                                   | 283                                                            | <b>סה"כ עלות ל- 31.12.24</b>                                |
| 2,166                          | 1,792                            | 374                                                   | -                                                              | פחת נצבר לתחילת שנה                                         |
| -                              | -                                | -                                                     | -                                                              | גריעות השנה                                                 |
| 127                            | 117                              | 10                                                    | -                                                              | הפרשה לפחת                                                  |
| 2,293                          | 1,909                            | 384                                                   | -                                                              | <b>פחת נצבר ל - 31.12.24</b>                                |
| 393                            | 89                               | 21                                                    | 283                                                            | <b>סה"כ עלות נכסים מופחתת</b><br><b>ליום 31 בדצמבר 2024</b> |
| <b><u>2023</u></b>             |                                  |                                                       |                                                                |                                                             |
| 3,056                          | 1,852                            | 405                                                   | 799                                                            | יתרת פתיחה עלות                                             |
|                                |                                  |                                                       |                                                                | עדכון בעקבות הערכת                                          |
| (161)                          | -                                | -                                                     | (161)                                                          | שמאי, נטו                                                   |
| -                              | -                                | -                                                     | -                                                              | גריעות השנה                                                 |
| 52                             | 52                               | -                                                     | -                                                              | רכישת רכוש חדש                                              |
| 2,947                          | 1,904                            | 405                                                   | 638                                                            | <b>סה"כ עלות ל- 31.12.23</b>                                |
| 2,039                          | 1,676                            | 363                                                   | -                                                              | פחת נצבר לתחילת שנה                                         |
| -                              | -                                | -                                                     | -                                                              | גריעות השנה                                                 |
| 127                            | 116                              | 11                                                    | -                                                              | הפרשה לפחת                                                  |
| 2,166                          | 1,792                            | 374                                                   | -                                                              | <b>פחת נצבר ל - 31.12.23</b>                                |
| 781                            | 112                              | 31                                                    | 638                                                            | <b>סה"כ עלות נכסים מופחתת</b><br><b>ליום 31 בדצמבר 2023</b> |

## עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 10 – זכאים ויתרות זכות

| ליום 31 בדצמבר 2024 |            |                            |          |           |                                 |
|---------------------|------------|----------------------------|----------|-----------|---------------------------------|
| מאוחד               | 50 ומטה    | אג"ח<br>ממשלות<br>אלפי ש"ח | 50-60    | 60 ומעלה  |                                 |
| -                   | -          | -                          | -        | -         | התחייבות בגין נגזרים            |
| -                   | -          | -                          | -        | -         | המחאות לפירעון                  |
| -                   | -          | 11                         | 5        | 30        | צדדים קשורים**                  |
| 144                 | 144        | -                          | -        | -         | מוסדות                          |
| -                   | -          | -                          | -        | -         | מעבידים                         |
| 295                 | 295        | -                          | -        | -         | התחייבות לחופשה                 |
| 175                 | 175        | -                          | -        | -         | התחייבות לסיום יחסי עובד מעביד* |
| 77                  | 77         | -                          | -        | -         | הוצאות לשלם                     |
| 2                   | 2          | -                          | -        | -         | עמיתים זכאים                    |
| <u>693</u>          | <u>693</u> | <u>11</u>                  | <u>5</u> | <u>30</u> | <b>סך הכל זכאים ויתרות זכות</b> |

| ליום 31 בדצמבר 2023 |            |                            |          |           |                                 |
|---------------------|------------|----------------------------|----------|-----------|---------------------------------|
| מאוחד               | 50 ומטה    | אג"ח<br>ממשלות<br>אלפי ש"ח | 50-60    | 60 ומעלה  |                                 |
| 23                  | 23         | -                          | -        | -         | התחייבות בגין נגזרים            |
| 17                  | 17         | -                          | -        | -         | המחאות לפירעון                  |
| -                   | -          | 12                         | 5        | 27        | צדדים קשורים**                  |
| 140                 | 140        | -                          | -        | -         | מוסדות                          |
| 15                  | 15         | -                          | -        | -         | מעבידים                         |
| 244                 | 244        | -                          | -        | -         | התחייבות לחופשה                 |
| 187                 | 187        | -                          | -        | -         | התחייבות לסיום יחסי עובד מעביד* |
| 131                 | 131        | -                          | -        | -         | הוצאות לשלם                     |
| 65                  | 65         | -                          | -        | -         | עמיתים זכאים                    |
| <u>822</u>          | <u>822</u> | <u>12</u>                  | <u>5</u> | <u>27</u> | <b>סך הכל זכאים ויתרות זכות</b> |

\* כולל הפרשה לפדיון ימי מחלה בסך 175 אלפי ש"ח (2023 - 164 אלפי ש"ח).

\*\* יתרת חו"ז הדדית בין ארבעת המסלולים בסך 46 אלפי ש"ח (2023 - 44 אלפי ש"ח) קוזה במאזן המאוחד.

## עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 11 – דמי ניהול

א. ההרכב:

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 |         |                      |       |          |                               |
|-----------------------------------|---------|----------------------|-------|----------|-------------------------------|
| מאוחד                             | 50 ומטה | אג"ח ממשלות אלפי ש"ח | 50-60 | 60 ומעלה |                               |
| 1,878                             |         |                      |       |          | שכר עבודה ונלוות              |
| 807                               |         |                      |       |          | ייעוץ משפטי ומקצועי           |
| 522                               |         |                      |       |          | שכר דירקטורים                 |
| 455                               |         |                      |       |          | אחזקת משרדים ותקשורת          |
| 778                               |         |                      |       |          | שרותי מחשב                    |
| 122                               |         |                      |       |          | פרמיית ביטוח דירקטורים        |
| 19                                |         |                      |       |          | ונושאי משרה                   |
| 8                                 |         |                      |       |          | הוצאות אחרות                  |
|                                   |         |                      |       |          | ביטוח מבנה                    |
| 4,589                             | 3,517   | 268                  | 119   | 685      |                               |
| (113)                             | (87)    | (7)                  | (3)   | (16)     | השתתפות אחרים בהוצאות (ב)     |
| 4,476                             | 3,430   | 261                  | 116   | 669      |                               |
| (2,164)                           | (1,658) | (126)                | (56)  | (324)    | בקיצוז השתתפות בדמי ניהול (ג) |
| 2,312                             | 1,772   | 135                  | 60    | 345      | <b>סה"כ הוצאות ניהול</b>      |

הוצאות הניהול במסלולים מחושבות על פי החלק היחסי בהוצאות המסלולים במאוחד.  
לעניין זה, החלק היחסי הינו יחס ההון של המסלול, המחולק בסה"כ ההון של המסלולים במאוחד.

#### לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

| מאוחד    | 50 ומטה  | אג"ח ממשלות אלפי ש"ח | 50-60 | 60 ומעלה |                               |
|----------|----------|----------------------|-------|----------|-------------------------------|
| 1,686    |          |                      |       |          | שכר עבודה ונלוות              |
| 744      |          |                      |       |          | ייעוץ משפטי ומקצועי           |
| 513      |          |                      |       |          | שכר דירקטורים                 |
| 424      |          |                      |       |          | אחזקת משרדים ותקשורת          |
| 686      |          |                      |       |          | שרותי מחשב                    |
| 134      |          |                      |       |          | פרמיית ביטוח דירקטורים        |
| 67       |          |                      |       |          | ונושאי משרה                   |
| 8        |          |                      |       |          | הוצאות אחרות                  |
|          |          |                      |       |          | ביטוח מבנה                    |
| 4,262    | 3,256    | 271                  | 108   | 627      |                               |
| *(114)   | *(87)    | *(7)                 | *(3)  | *(17)    | השתתפות אחרים בהוצאות (ב)     |
| 4,148    | 3,169    | 264                  | 105   | 610      |                               |
| *(1,932) | *(1,476) | *(123)               | *(49) | *(284)   | בקיצוז השתתפות בדמי ניהול (ג) |
| 2,216    | 1,693    | 141                  | 56    | 326      | <b>סה"כ הוצאות ניהול</b>      |

\*מויין מחדש.

הוצאות הניהול במסלולים מחושבות על פי החלק היחסי בהוצאות המסלולים במאוחד.  
לעניין זה, החלק היחסי הינו יחס ההון של המסלול, המחולק בסה"כ ההון של המסלולים במאוחד.

## עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

### באורים לדוחות הכספיים

באור 11 – דמי ניהול (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

| <u>מאוחד</u>                  | <u>50 ומטה</u>      | <u>אג"ח</u><br><u>ממשלות</u><br><u>אלפי ש"ח</u> | <u>50-60</u>     | <u>60 ומעלה</u>   |
|-------------------------------|---------------------|-------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| שכר עבודה ונלוות              | 1,725               |                                                 |                  |                   |
| ייעוץ משפטי ומקצועי           | 747                 |                                                 |                  |                   |
| שכר דירקטורים                 | 586                 |                                                 |                  |                   |
| אחזקת משרדים ותקשורת          | 435                 |                                                 |                  |                   |
| שרותי מחשב                    | 669                 |                                                 |                  |                   |
| פרמיית ביטוח דירקטורים        |                     |                                                 |                  |                   |
| ונושאי משרה                   | 141                 |                                                 |                  |                   |
| הוצאות אחרות                  | 66                  |                                                 |                  |                   |
| ביטוח מבנה                    | 8                   |                                                 |                  |                   |
|                               | <u>4,377</u>        | <u>270</u>                                      | <u>100</u>       | <u>606</u>        |
| השתתפות אחרים בהוצאות (ב)     | <u>*(113)</u>       | <u>*(7)</u>                                     | <u>*(3)</u>      | <u>*(15)</u>      |
|                               | <u>4,264</u>        | <u>263</u>                                      | <u>97</u>        | <u>591</u>        |
| בקיצוץ השתתפות בדמי ניהול (ג) | <u>*(1,896)</u>     | <u>*(1,473)</u>                                 | <u>*(43)</u>     | <u>*(263)</u>     |
| <b>סה"כ הוצאות ניהול</b>      | <u><b>2,368</b></u> | <u><b>146</b></u>                               | <u><b>54</b></u> | <u><b>328</b></u> |

\*מויין מחדש.

ב. מתייחס להשתתפות האגודה לעזרה הדדית וחברת הניהול בהוצאות הקופה. סכום ההשתתפות בשנת 2024 הסתכם לסך של 113 אלפי ש"ח (שנת 2023 - 114 אלפי ש"ח, 2022 - 113 אלפי ש"ח). מתוכם השתתפות החברה לניהול בסך 54 אלפי ש"ח בשנים 2022-2024.

ג. בחודש דצמבר 2023 החליטה הנהלת אגודה שיתופית לעזרה הדדית ולחסכון של עובדי המושבים בע"מ (להלן - "האגודה") על השתתפות האגודה בהוצאות הקופה וזאת עד ששיעור דמי הניהול בקופת התגמולים בשנת 2024 יגיע ל- 0.40% ובסכום השתתפות שלא יעלה על 2,000 אלפי ש"ח (2023 - עד ששיעור דמי הניהול יגיע לשיעור של 0.40% ובסכום השתתפות שלא יעלה על 1,900 אלפי ש"ח. 32 אלפי ש"ח נוספים הושלמו ע"י האגודה לכיסוי ההשתתפות בדמי הניהול בפועל). סכום ההשתתפות בשנת 2024 הסתכם לסך של 2,164 אלפי ש"ח (2023 - 1,932 אלפי ש"ח, שנת 2022 - 1,896 אלפי ש"ח).

ד. בהתאם להסכם שנחתם בין הקופה לחברה, הוצאות לא ספציפיות לקופה יחולקו לפי יחס הנכסים בין הקופה לקרן. בשנת 2023 היחס עמד על 92% לקופה ו-8% לחברה. כמו כן, הוצאות השכר מחולקות באותו יחס בדרך של השתתפות בשכר עם קופת התגמולים.

## עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 11 – דמי ניהול (המשד):

ג. פירוט דמי הניהול לפי מסלולי השקעה:

לשנה שהסתיימה ביום  
31 בדצמבר

| 2022     | 2023  | 2024  |                       |
|----------|-------|-------|-----------------------|
| אלפי ש"ח |       |       |                       |
| 1,840    | 1,693 | 1,772 | מסלול לבני 50 ומטה    |
| 146      | 141   | 135   | מסלול אג"ח ממשלות     |
| 54       | 56    | 60    | מסלול לבני 50-60      |
| 328      | 326   | 345   | מסלול לבני 60 ומעלה   |
| 2,368    | 2,216 | 2,312 | סה"כ הוצאות דמי ניהול |

ד. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

לשנה שהסתיימה ביום  
31 בדצמבר

| 2022 | 2023 | 2024 |
|------|------|------|
| %    | %    | %    |

#### דמי ניהול מסך נכסים:

|      |      |      |                                                       |
|------|------|------|-------------------------------------------------------|
| 2.0  | 2.0  | 2.0  | שיעור דמי ניהול שהאגודה רשאית לגבות על פי הוראות הדין |
|      |      |      | שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה האגודה בפועל:            |
| 0.40 | 0.40 | 0.40 | מסלול לבני 50 ומטה                                    |
| 0.40 | 0.40 | 0.40 | מסלול אג"ח ממשלות                                     |
| 0.40 | 0.40 | 0.40 | מסלול לבני 50-60                                      |
| 0.40 | 0.40 | 0.40 | מסלול לבני 60 ומעלה                                   |

## עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 12- הוצאות ישירות

מאוחד:

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |      |      |          |       |       |
|------------------------------|------|------|----------|-------|-------|
| 2022                         | 2023 | 2024 | 2022     | 2023  | 2024  |
| שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת |      |      | אלפי ש"ח |       |       |
| 0.03                         | 0.04 | 0.03 | 186      | 224   | 196   |
| 0.01                         | 0.01 | -    | 37       | 35    | -     |
| 0.10                         | 0.13 | 0.12 | 584      | 696   | 725   |
| 0.03                         | 0.04 | 0.04 | 212      | 216   | 232   |
| **-                          | **-  | **-  | (10)     | (9)   | (8)   |
| **-                          | 0.01 | 0.01 | 25       | 82    | 33    |
| 0.17                         | 0.23 | 0.20 | 1,034    | 1,244 | 1,178 |

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעה בקרנות השקעה

בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

בגין השקעה בנכסים בישראל

באמצעות קרנות סל

עמלות אחרות \*

סך הכל הוצאות ישירות מאוחד:

\* עמלות בנקים ועמלת תעריפון.

\*\* פחות מפרומיל.

#### מסלול לבני 50 ומטה:

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |      |      |          |       |       |
|------------------------------|------|------|----------|-------|-------|
| 2022                         | 2023 | 2024 | 2022     | 2023  | 2024  |
| שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת |      |      | אלפי ש"ח |       |       |
| %                            |      |      |          |       |       |
| 0.03                         | 0.05 | 0.04 | 157      | 195   | 159   |
| 0.01                         | 0.01 | -    | 32       | 30    | -     |
| 0.12                         | 0.15 | 0.15 | 547      | 644   | 660   |
| 0.04                         | 0.05 | 0.05 | 198      | 198   | 209   |
| **-                          | **   | **   | (7)      | (6)   | (5)   |
| **-                          | 0.01 | **   | 22       | 63    | 25    |
| 0.20                         | 0.27 | 0.24 | 949      | 1,124 | 1,048 |

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך

עמלות דמי שמירה של ניירות ערך

עמלות ניהול חיצוני:

בגין השקעה בקרנות השקעה

בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל

בגין השקעה בנכסים בישראל

באמצעות קרנות סל

עמלות אחרות \*

סך הכל הוצאות ישירות

\* עמלות בנקים ועמלת תעריפון.

\*\* פחות מפרומיל.

## עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

### באורים לדוחות הכספיים

באור 12 – הוצאות ישירות (המשך):

מסלול אג"ח ממשלות:

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |      |      |          |      |      |                                           |
|------------------------------|------|------|----------|------|------|-------------------------------------------|
| 2022                         | 2023 | 2024 | 2022     | 2023 | 2024 |                                           |
| שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת |      |      |          |      |      |                                           |
| %                            |      |      | אלפי ש"ח |      |      |                                           |
| 0.02                         | 0.02 | 0.04 | 7        | 7    | 15   | עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך           |
| **-                          | **-  | -    | 1        | 1    | -    | עמלות דמי שמירה של ניירות ערך             |
|                              |      |      |          |      |      | עמלות ניהול חיצוני:                       |
| **-                          | **-  | **-  | ***-     | ***- | 1    | בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל             |
| -                            | -    | -    | -        | -    | -    | בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל |
| 0.01                         | 0.01 | 0.01 | 1        | 1    | 1    | עמלות אחרות*                              |
| 0.03                         | 0.03 | 0.05 | 9        | 9    | 17   | <b>סך הכל הוצאות ישירות</b>               |

\* עמלות בנקים ועמלת תעריפון.

\*\* פחות מפרומיל.

\*\*\* פחות מ-1 אלפי ש"ח.

מסלול לגילאי 50-60:

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |      |      |          |      |      |                                           |
|------------------------------|------|------|----------|------|------|-------------------------------------------|
| 2022                         | 2023 | 2024 | 2022     | 2023 | 2024 |                                           |
| שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת |      |      |          |      |      |                                           |
| %                            |      |      | אלפי ש"ח |      |      |                                           |
| 0.03                         | 0.03 | 0.04 | 4        | 4    | 5    | עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך           |
| **-                          | **-  | -    | 1        | 1    | -    | עמלות דמי שמירה של ניירות ערך             |
|                              |      |      |          |      |      | עמלות ניהול חיצוני:                       |
| 0.06                         | 0.08 | 0.08 | 8        | 10   | 13   | בגין קרנות השקעה                          |
| 0.02                         | 0.02 | 0.03 | 3        | 4    | 4    | בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל             |
| **-                          | **-  | **-  | ***-     | ***- | ***- | בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל |
| 0.01                         | 0.02 | 0.01 | 1        | 2    | 2    | עמלות אחרות*                              |
| 0.12                         | 0.15 | 0.16 | 17       | 21   | 24   | <b>סך הכל הוצאות ישירות</b>               |

\* עמלות בנקים ועמלת תעריפון.

\*\* פחות מפרומיל.

\*\*\* פחות מ-1 אלפי ש"ח.

## עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 12 – הוצאות ישירות (המשך):

מסלול לגילאי 60 ומעלה:

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |      |      |          |      |      |                                           |
|------------------------------|------|------|----------|------|------|-------------------------------------------|
| 2022                         | 2023 | 2024 | 2022     | 2023 | 2024 |                                           |
| שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת |      |      | אלפי ש"ח |      |      |                                           |
| %                            |      |      |          |      |      |                                           |
| 0.02                         | 0.02 | 0.02 | 18       | 18   | 17   | עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך           |
| 0.01                         | **   | -    | 3        | 3    | -    | עמלות דמי שמירה של ניירות ערך             |
|                              |      |      |          |      |      | עמלות ניהול חיצוני:                       |
| 0.03                         | 0.05 | 0.06 | 29       | 42   | 52   | בגין קרנות השקעה                          |
| 0.01                         | 0.02 | 0.02 | 11       | 14   | 18   | בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל             |
| **-                          | **-  | **-  | (3)      | (3)  | (3)  | בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל |
| **-                          | 0.02 | **-  | 1        | 16   | 5    | עמלות אחרות*                              |
| 0.07                         | 0.11 | 0.10 | 59       | 90   | 89   | <b>סך הכל הוצאות ישירות</b>               |

\* עמלות בנקים ועמלת תעריפון.  
\*\* פחות מפרומיל.

#### באור 13 - ביטוח חיים

כ-230 עמיתים בקופה מבטחים בחברת ביטוח איילון בביטוח חיים, עפ"י בקשתם, למקרה מוות או נכות במסגרת ביטוח קיבוצי כדלקמן:  
א. סכומי הביטוח הינם בהתאם ליתרת חשבוננו של העמית בקופה. להלן פירוט סכומי הביטוח המקסימליים (2023 ו-2022 – זהה):

| גיל העמית | סכום הביטוח למקרה מוות | סכום הביטוח למקרה נכות | פרמיה שנתית |
|-----------|------------------------|------------------------|-------------|
| שנים      | שקל חדש                | שקל חדש                | שקל חדש     |
| 18-49     | 350,000                | 220,000                | 1,100       |
| 50-55     | 250,000                | 150,000                | 1,350       |
| 56-60     | 200,000                | 120,000                | 1,450       |
| 61-65     | 140,000                | 100,000                | 1,500       |
| 66-67     | 120,000                | -                      | 1,550       |
| 70-68     | 15,000                 | -                      | 220         |

ב. בשנים 2022 – 2023 פרמיות הביטוח השנתיות למבוטח היו זהות לפרמיות הביטוח השנתיות בשנת 2024.

מבוטח אשר סכום הביטוח לגביו אינו מקסימלי - תהיה הפרמיה לגביו יחסית על פי היחס שבין סכום הביטוח שלו לבין הפרמיה המלאה בהתאמה על פי הגיל.

כיסוי ביטוחי נוסף בגין מוות עקב תאונה לעמיתים בגילאים 18-67 שנה כלול בסכומים שנרשמו בפסקה לעיל.

ביום 11.12.22 נחתמה הארכה לפוליסות ביטוח החיים בחברת איילון ל-3 שנים נוספות באותם תעריפים, עד ליום 31.01.26.



## עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 14 – תשואות מסלולי השקעה

##### תשואה שנתית נומינלית ברוטו (באחוזים)

תשואה ממוצעת  
נומינלית ברוטו ל-5  
שנים

|      | <u>2020</u> | <u>2021</u> | <u>2022</u> | <u>2023</u> | <u>2024</u> |                     |
|------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------------|
| 0.85 | 0.68        | 2.74        | (6.66)      | 4.15        | 3.76        | מסלול אג"ח ממשלות   |
| 5.61 | 6.32        | 10.34       | (13.39)     | 12.33       | 15.13       | מסלול לבני 50 ומטה  |
| 4.05 | 4.12        | 7.75        | (9.75)      | 8.15        | 11.40       | מסלול לבני 50-60    |
| 3.07 | 2.37        | 6.10        | (8.26)      | 7.39        | 8.68        | מסלול לבני 60 ומעלה |

#### באור 15 – בעלי עניין וצדדים קשורים (מאוחד)

א. עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ (להלן – החברה) משתתפת בהוצאות הקופה. סה"כ השתתפות החברה הסתכמה בשנת הדוח לסך של 54 אלפי ש"ח (2023 – 54 אלפי ש"ח, 2022 – 54 אלפי ש"ח).

ב. עוצ"מ אגודה לעזרה הדדית משתתפת בהוצאות הקופה. סה"כ השתתפות האגודה הסתכמה בשנת הדוח לסך של 59 אלפי ש"ח (2023 – 59 אלפי ש"ח, 2022 – 59 אלפי ש"ח).

ג. בחודש דצמבר 2023 החליטה הנהלת אגודה שיתופית לעזרה הדדית ולחסכון של עובדי המושבים בע"מ (להלן – "האגודה") על השתתפות האגודה בהוצאות הקופה וזאת עד ששיעור דמי הניהול בקופת התגמולים בשנת 2024 יגיע ל- 0.40% ובסכום השתתפות שלא יעלה על 2,000 אלפי ש"ח (2023 – עד ששיעור דמי הניהול יגיע לשיעור של 0.40% ובסכום השתתפות שלא יעלה על 1,900 אלפי ש"ח. 32 אלפי ש"ח נוספים הושלמו ע"י האגודה לכיסוי ההשתתפות בדמי הניהול בפועל). סכום ההשתתפות בשנת 2024 הסתכם לסך של 2,164 אלפי ש"ח (2023 – 1,932 אלפי ש"ח, שנת 2022 – 1,896 אלפי ש"ח). ברבעון הראשון של שנת 2025 החליטה הנהלת האגודה על הפחתת ההשתתפות בשנת 2025. שיעור דמי הניהול הצפוי בשנת 2025 הינו כ-0.60%.

ד. יתרת החייבים בדוח על המצב הכספי כוללת סך של 196 אלפי ש"ח לאגודה לעזרה הדדית ולחסכון של עובדי הציבור במושבים (שנה קודמת – יתרת חייבים בסך 139 אלפי ש"ח). יתרת החובה הגבוהה ביותר של האגודה לעזרה הדדית, בספרי הקופה, במשך השנה הינה 359 אלפי ש"ח (שנה קודמת – 222 אלפי ש"ח). יתרת החייבים כוללת יתרת חובה בסך 25 אלפי ש"ח מול החברה לניהול קופות גמל (שנה קודמת – 5 אלפי ש"ח).

#### ה. הוצאות בגין נושאי משרה

| <u>2022</u>     | <u>2023</u>     | <u>2024</u>     |                                           |
|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------------------------------|
| <u>אלפי ש"ח</u> | <u>אלפי ש"ח</u> | <u>אלפי ש"ח</u> |                                           |
| 375             | 387             | 393             | הוצאות שכר ונלוות של המנהל הכללי של הקופה |
| 586             | 513             | 522             | שכר דירקטורים                             |
| 141             | 134             | 122             | פרמיית ביטוח דירקטורים                    |
| 25              | 25              | -               | השתלמויות דירקטורים                       |
| <u>986</u>      | <u>1,059</u>    | <u>1,037</u>    | <b>סה"כ הוצאות בגין נושאי משרה</b>        |

ו. נכון לתאריך הדוח יתרת ההלוואות שניתנו לדירקטורים ונושאי משרה שהינם עמיתי הקופה עומדת על סך 1,539 אלפי ש"ח (שנת 2023 – 1,674 אלפי ש"ח). ההלוואות ניתנו בתנאים רגילים הניתנים לכל עמיתי הקופה.

## עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

### באורים לדוחות הכספיים

#### באור 16 – מיסים

א. הקופה אושרה לצורכי מס כקופת גמל בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2025.

ב. ההרכב:

#### לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

| <u>מאוחד</u> | <u>50 ומטה</u> | <u>אג"ח<br/>ממשלות<br/>באלפי ש"ח</u> | <u>50-60</u> | <u>60 ומעלה</u> |
|--------------|----------------|--------------------------------------|--------------|-----------------|
| 583          | 520            | 3                                    | 14           | 46              |
| -            | -              | -                                    | -            | -               |
| 583          | 520            | 3                                    | 14           | 46              |

מס שנוכה במקור  
מנכסים בחו"ל

החזר מס

**סך הכל מיסים**

#### לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

| <u>מאוחד</u> | <u>50 ומטה</u> | <u>אג"ח<br/>ממשלות<br/>באלפי ש"ח</u> | <u>50-60</u> | <u>60 ומעלה</u> |
|--------------|----------------|--------------------------------------|--------------|-----------------|
| 512          | 464            | 3                                    | 10           | 35              |
| -            | -              | -                                    | -            | -               |
| 512          | 464            | 3                                    | 10           | 35              |

מס שנוכה במקור  
מנכסים בחו"ל

החזר מס

**סך הכל מיסים**

#### לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

| <u>מאוחד</u> | <u>50 ומטה</u> | <u>אג"ח<br/>ממשלות<br/>באלפי ש"ח</u> | <u>50-60</u> | <u>60 ומעלה</u> |
|--------------|----------------|--------------------------------------|--------------|-----------------|
| 521          | 479            | 4                                    | 9            | 29              |
| (1)          | (1)            | -                                    | -            | -               |
| 520          | 478            | 4                                    | 9            | 29              |

מס שנוכה במקור  
מנכסים בחו"ל

החזר מס

**סך הכל מיסים**

## **עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ**

=====

### **באורים לדוחות הכספיים**

#### **באור 17 - התחייבויות תלויות והתקשרויות**

- א. חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958 מטיל התחייבות על הקופה, בנסיבות שפורטו בחוק, בגין חובות של מעבידים לעובדיהם אשר לא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לקופה.
- לתאריך הוצאת הדוחות הכספיים קיים מעסיק אחד שחובותיו בגין הפרשות מסתכמים לכדי כ - 289 אלפי ש"ח וריבית פיגורים של כ - 20 אלפי ש"ח בגין הפרשות אלו. נשלחו מכתבים למעסיק בגין חובות אלו ואף התקיים דיון במשרדי עוצ"מ בין נציגי המעסיק לעובדים. עוצ"מ תמשיך לפעול לגביית החובות הנ"ל עבור העובדים ונמצאת בדיונים אל מול המעסיק.
- ב. יתרת התחייבות הקופה להשקעה בקרנות השקעה לתאריך המאזן מסתכמת לסך 3,929 אלפי ש"ח (שנה קודמת - 556 אלפי ש"ח).
- ג. נכון למועד הדוח הכספי לא מצויה בטיפול היועץ המשפטי כל תביעה משפטית המופנית כנגד הקופה.
- ד. התקשרות שכירות -
- ביום 8 בדצמבר 2022 נחתם הסכם שכירות עם "אופיס סמארט" (להלן: "השוכר"). ההסכם נחתם לתקופה שמיום 11.12.2027 - 11.12.2032 וכוללת תקופת אופציה בת 5 שנים עד ליום 11.12.2032. דמי השכירות נקבעו על 67 ₪ למ"ר + מע"מ צמודים למדד חודש 11.22. ניתנה לשוכרים תקופת גרייס של 3 חודשים לשיפוף הנכס. (ראה גם באור 8).

#### **באור 18 - התפתחויות אחרות**

העברת תפעול הקופה לחברת מל"מ גמל ופנסיה בע"מ (להלן: "מל"מ")

בשנת 2024 החליט דירקטוריון הקופה כי על הקופה לבצע תהליך התייעלות לקראת שנת 2025. כמו כן, החליטה האגודה על הפחתת סכומי ההשתתפות (כאמור בבאור 15 ג).

הקופה התקשרה עם מל"מ לצורך קבלת שירותי תפעול מלאים. ביום 1.1.25 עברה הקופה לתפעול מלא בחברת מל"מ גמל ופנסיה בע"מ. התפעול כולל שירותי מתן חשבות ורישום השקעות, ביצוע משיכות, ניוודים, העברות בין מסלולים, מוקד שירות אנושי, אתר אינטרנט אזור אישי ואתר מעסיקים, הכנת דיווחים לאוצר, סטיימנטים לעמיתים, עמידה בהוראות הרגולציה ועוד נושאים שנקבעו בהסכם.