

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

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרץ 2026

(בלתי מבוקרים)

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

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח סקירה
4	דוחות ביניים על המצב הכספי - מאוחד
5	דוחות ביניים על המצב הכספי פירוט לפי מסלולים
7	דוחות על הכנסות והוצאות ביניים מאוחדים
8	דוחות על הכנסות והוצאות ביניים פירוט לפי מסלולים
10	דוחות ביניים מאוחדים על שינויים בזכויות עמיתים
11	דוחות ביניים על שינויים בזכויות עמיתים פירוט לפי מסלולים
13	באור 1- כללי דיווח ומדיניות חשבונאית
13	באור 2- דמי ניהול
15	באור 3- תשואות הקופה
15	באור 4- התחייבויות תלויות



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

לכבוד
ההנהלה של עוצ"מ
אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

הנדון: סקירת דוחות ביניים בלתי מבוקרים ליום 31 במרץ 2026

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ (להלן – הקופה) הכולל את תמצית הדוחות על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2026, ואת הדוחות התמציתיים על הכנסות והוצאות והשינויים בזכויות העמיתים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. ההנהלה אחראית לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות ובהתאם להוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון.

ברית קופות הגמל לפקוח
אגודה שיתופית בע"מ

תאריך: 27.5.2026

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

דוחות ביניים על המצב הכספי - מאוחד

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
2025	2025	2026	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
מבוקר	בלתי מבוקר		
26,840	49,812	14,965	רכוש שוטף
*602	*803	*382	מזומנים ושווי מזומנים
27,442	50,615	15,347	חייבים ויתרות חובה
263,415	195,454	269,088	השקעות פיננסיות
6,319	6,987	5,450	נכסי חוב סחירים
187,736	144,202	191,102	נכסי חוב שאינם סחירים
148,006	193,503	145,680	מניות
605,476	540,146	611,320	השקעות אחרות
74	87	74	סך כל השקעות פיננסיות
399	512	377	נדל"ן להשקעה
633,391	591,360	627,118	רכוש קבוע
*1,172	*5,578	*2,019	סך כל הנכסים
632,219	585,782	625,099	זכאים ויתרות זכות
633,391	591,360	627,118	זכויות העמיתים
			סך כל ההתחייבויות והזכויות העמיתים

* יתרות חו"ז הדדיות בין מסלולים קוזזו בהצגת המאזן המאוחד .
 הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 27.5.2026

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

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

דוחות ביניים על המצב הכספי פירוט לפי מסלולים

<u>31 במרץ 2025</u>				<u>31 במרץ 2026</u>				
<u>בני 60</u> <u>ומעלה</u>	<u>בני 50-60</u>	<u>אג"ח</u> <u>ממשלות</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>בני 50</u> <u>ומטה</u>	<u>בני 60</u> <u>ומעלה</u>	<u>בני 50-60</u>	<u>אג"ח</u> <u>ממשלות</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	<u>בני 50</u> <u>ומטה</u>	
5,036	1,979	1,544	41,253	2,824	974	1,022	10,145	רכוש שוטף
24	6	1	840	16	10	-	392	מזומנים ושווי מזומנים
<u>5,060</u>	<u>1,985</u>	<u>1,545</u>	<u>42,093</u>	<u>2,840</u>	<u>984</u>	<u>1,022</u>	<u>10,537</u>	חייבים ויתרות חובה
39,618	5,580	29,481	120,775	49,210	10,353	26,344	183,181	השקעות פיננסיות
-	-	-	6,987	-	-	-	5,450	נכסי חוב סחירים
8,071	2,102	1,414	132,615	16,329	4,694	1,012	169,067	נכסי חוב שאינם סחירים
34,611	6,757	247	151,888	23,843	4,187	247	117,403	מניות
<u>82,300</u>	<u>14,439</u>	<u>31,142</u>	<u>412,265</u>	<u>89,382</u>	<u>19,234</u>	<u>27,603</u>	<u>475,101</u>	השקעות אחרות
-	-	-	87	-	-	-	74	סך כל השקעות פיננסיות
-	-	-	512	-	-	-	377	נדל"ן להשקעה
<u>87,360</u>	<u>16,424</u>	<u>32,687</u>	<u>454,957</u>	<u>92,222</u>	<u>20,218</u>	<u>28,625</u>	<u>486,089</u>	רכוש קבוע
138	77	27	5,404	891	290	25	849	סך כל הנכסים
<u>87,222</u>	<u>16,347</u>	<u>32,660</u>	<u>449,553</u>	<u>91,331</u>	<u>19,928</u>	<u>28,600</u>	<u>485,240</u>	זכאים ויתרות זכות
<u>87,360</u>	<u>16,424</u>	<u>32,687</u>	<u>454,957</u>	<u>92,222</u>	<u>20,218</u>	<u>28,625</u>	<u>486,089</u>	זכויות העמיתים
								סך כל ההתחייבויות
								וזכויות העמיתים

* יתרות חו"ז הדדיות בין מסלולים קוזזו בהצגת המאזן המאוחד.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

דוחות ביניים על המצב הכספי פירוט לפי מסלולים

ליום 31 בדצמבר 2025

60 ומעלה	50-60	אג"ח ממשלות	50 ומטה	באור	
	אלפי ש"ח - מבוקר				
4,978	1,807	1,097	18,958		רכוש שוטף
24	8	3	638	3	מזומנים ושווי מזומנים
5,002	1,815	1,100	19,596		חייבים ויתרות חובה
50,306	9,233	26,805	177,071	4	השקעות פיננסיות
-	-	-	6,319	5	נכסי חוב סחירים
13,583	3,805	1,039	169,309	6	נכסי חוב שאינם סחירים
24,811	4,232	235	118,728	7	מניות
88,700	17,270	28,079	471,427		השקעות אחרות
					סך כל השקעות פיננסיות
-	-	-	74	8	נדל"ן להשקעה
-	-	-	399	9	רכוש קבוע
93,702	19,085	29,179	491,496		סך כל הנכסים
212	55	31	945	10	זכאים ויתרות זכות
93,490	19,030	29,148	490,551		זכויות העמיתים
93,702	19,085	29,179	491,496		סך כל ההתחייבויות והזכויות העמיתים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

דוחות על הכנסות והוצאות ביניים - מאוחדים

<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה ביום</u> <u>31 בדצמבר</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 31 במרץ</u>		
2025	2025	2026	
	אלפי ש"ח		
	בלתי מבוקר		
			הכנסות (הפסדים)
(846)	1,097	132	ממזומנים ושווי מזומנים*
			מהשקעות:
12,587	1,349	510	מנכסי חוב סחירים
235	(71)	60	מנכסי חוב שאינם סחירים
43,626	(5,334)	8,330	ממניות
38,244	232	2,109	מהשקעות אחרות
19	17	17	מנדליין להשקעה
94,711	(3,807)	11,026	סך כל ההכנסות מהשקעות
-	-	-	מרכוש קבוע
(1)	(1)	-	הכנסות אחרות
93,864	(2,711)	11,158	סך כל ההכנסות (הפסדים)
			הוצאות
3,566	870	899	דמי ניהול
807	267	234	הוצאות ישירות
158	-	-	ביטוח חיים ⁽¹⁾
104	26	22	פחת
407	110	66	מיסים
5,042	1,273	1,221	סך כל ההוצאות
88,822	(3,984)	9,937	עודף הכנסות (הפסדים) לתקופה

* כולל הפרשי שער ומט"ח.

⁽¹⁾ לפי גביה בפועל.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

דוחות על הכנסות והוצאות ביניים לפי מסלולים

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום

31 במרץ 2025				31 במרץ 2026				
בני 60 ומעלה	בני 50-60	אג"ח ממשלות אלפי ש"ח	בני 50 ומטה	בני 60 ומעלה	בני 50-60	אג"ח ממשלות אלפי ש"ח	בני 50 ומטה	
בלתי מבוקר				בלתי מבוקר				
94	29	11	963	7	1	2	122	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושוי מזומנים*
								מהשקעות:
233	33	245	838	73	2	42	393	מנכסי חוב סחירים
-	-	-	(71)	-	-	-	60	מנכסי חוב שאינם סחירים ממניות
(235)	(43)	(170)	(4,886)	1,096	381	(26)	6,879	מהשקעות אחרות
109	(2)	(16)	141	(3)	(17)	13	2,116	מנדלין להשקעה
-	-	-	17	-	-	-	17	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
107	(12)	59	(3,961)	1,166	366	29	9,465	
-	-	-	-	-	-	-	-	מרכוש קבוע
-	-	-	(1)	-	-	-	-	הכנסות אחרות
201	17	70	(2,999)	1,173	367	31	9,587	סך כל ההכנסות (הפסדים)
הוצאות								
133	25	49	663	136	29	42	692	דמי ניהול
28	6	1	232	24	6	1	203	הוצאות ישירות
-	-	-	-	-	-	-	-	ביטוח חיים ⁽¹⁾
-	-	-	26	-	-	-	22	הוצאות פחת
8	3	1	98	6	2	-	58	מיסים
169	34	51	1,019	166	37	43	975	סך כל ההוצאות
32	(17)	19	(4,018)	1,007	330	(12)	8,612	עודף הכנסות (הפסדים) לתקופה

* כולל הפרשי שער ומט"ח.

⁽¹⁾ לפי גביה בפועל.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

דוחות על הכנסות והוצאות ביניים לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

60 ומעלה	50-60	אג"ח ממשלות אלפי ש"ח	50 ומטה	
				הכנסות (הפסדים)
(10)	(3)	21	(854)	ממזומנים ושווי מזומנים*
				מהשקעות:
2,553	480	1,490	8,064	מנכסי חוב סחירים
-	-	-	235	מנכסי חוב שאינם סחירים
3,323	930	428	38,945	ממניות
3,431	876	30	33,907	מהשקעות אחרות
-	-	-	19	מנדל"ן להשקעה
<u>9,307</u>	<u>2,286</u>	<u>1,948</u>	<u>81,170</u>	סך כל ההכנסות השקעות
-	-	-	-	מרכוש קבוע
-	-	-	(1)	הכנסות אחרות
<u>9,297</u>	<u>2,283</u>	<u>1,969</u>	<u>80,315</u>	סך כל ההכנסות
				הוצאות
540	106	189	2,731	דמי ניהול
77	20	15	695	הוצאות ישירות
4	2	-	152	ביטוח חיים
-	-	-	104	הוצאות פחת
33	10	1	363	מיסים
<u>654</u>	<u>138</u>	<u>205</u>	<u>4,045</u>	סך כל ההוצאות
<u>8,643</u>	<u>2,145</u>	<u>1,764</u>	<u>76,270</u>	עודף הכנסות לתקופה

* כולל הפרשי שער ומט"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בזכויות העמיתים

<u>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u> <u>2025</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u>	<u>לתקופה של שלושה</u> <u>חודשים שהסתיימה</u> <u>ביום 31 במרץ</u> <u>2025</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>		<u>2026</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u>	
599,063	599,063	632,219		זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
7,668	2,051	1,684		תקבולים מדמי גמולים
29,887	5,156	11,821		תשלומים לעמיתים
-	-	-		העברות צבירה לקופה
-	-	-		העברות מחברות ביטוח
371	253	-		העברות מקרנות פנסיה חדשות
16,326	371	1,058		העברות מקופות גמל
				העברות בין מסלולים
16,697	624	1,058		
-	-	88		העברות צבירה מהקופה
10,704	2,203	4,464		העברות לחברות ביטוח
23,114	4,242	2,368		העברות לקרנות פנסיה חדשות
16,326	371	1,058		העברות לקופות גמל
				העברות בין מסלולים
50,144	6,816	7,978		
(33,447)	(6,192)	(6,920)		העברות צבירה, נטו
88,822	(3,984)	9,937		עודף הכנסות (הפסדים) לתקופה מועבר
				מדוח הכנסות והוצאות
<u>632,219</u>	<u>585,782</u>	<u>625,099</u>		זכויות העמיתים לסוף תקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים – פירוט לפי מסלולים

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום

31 במרץ 2025				31 במרץ 2026				
בני 60 ומעלה	בני 50-60	אג"ח ממשלות אלפי ש"ח	בני 50 ומטה	בני 60 ומעלה	בני 50-60	אג"ח ממשלות אלפי ש"ח	בני 50 ומטה	
בלתי מבוקר				בלתי מבוקר				
89,384	16,444	32,807	460,428	93,490	19,030	29,148	490,551	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
118	93	22	1,818	187	150	52	1,295	תקבולים מדמי גמולים
765	27	59	4,305	1,856	183	588	9,194	תשלומים לעמיתים
-	-	-	-	-	-	-	-	העברות צבירה לקופה:
-	-	-	-	-	-	-	-	העברות מחברות ביטוח
253	-	-	-	-	-	-	-	העברות מקרנות פנסיה חדשות
371	-	-	-	-	1,058	-	-	העברות מקופות גמל
624	-	-	-	-	1,058	-	-	העברות בין מסלולים
430	-	-	1,773	1,204	135	-	88	העברות צבירה מהקופה:
1,741	146	129	2,226	293	322	-	3,125	העברות לחברות ביטוח
-	-	-	371	-	-	-	1,753	העברות לקרנות פנסיה חדשות
2,171	146	129	4,370	1,497	457	-	1,058	העברות לקופות גמל
(1,547)	(146)	(129)	(4,370)	(1,497)	601	-	6,024	העברות בין מסלולים
32	(17)	19	(4,017)	1,007	330	(12)	(6,024)	העברות צבירה, נטו
87,222	16,347	32,660	449,553	91,331	19,928	28,600	485,240	עודף הכנסות(הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
								זכויות העמיתים לסוף תקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

דוחות ביניים על השינויים בזכויות העמיתים – פירוט לפי מסלולים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

60 ומעלה	50-60	אג"ח ממשלות	50 ומטה	
אלפי ש"ח - מבוקר				
89,384	16,444	32,807	460,428	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
828	619	286	5,935	תקבולים מזמי גמולים
4,159	1,197	1,330	23,201	תשלומים לעמיתים
-	-	-	-	העברות צבירה לקופה:
-	-	-	-	העברות מחברות ביטוח
137	-	-	234	העברות מקרנות פנסיה חדשות
6,196	3,375	-	6,755	העברות מקופות גמל
6,333	3,375	-	6,989	העברות בין מסלולים
				העברות צבירה מהקופה:
-	-	-	-	העברות לחברות ביטוח
1,184	44	-	9,476	העברות לקרנות פנסיה חדשות
3,658	1,276	3,477	14,703	העברות לקופות גמל
2,697	1,036	902	11,691	העברות בין מסלולים
7,539	2,356	4,379	35,870	
(1,206)	1,019	(4,379)	(28,881)	העברות צבירה, נטו
8,643	2,145	1,764	76,270	עודף הכנסות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
93,490	19,030	29,148	490,551	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים .

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 1 – כללי דוח ומדיניות חשבונאית

1. דוחות ביניים אלה נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים בהתאם להנחיות רשות שוק ההון ביטוח וחסכון ולתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.
2. דוחות הביניים נערכו ליום 31 במרץ 2026 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקופה ליום 31 בדצמבר 2025 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן – הדוחות השנתיים).
3. עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלה באופן עקבי ליישומם בדוחות השנתיים.
4. בהתאם להוראות רשות שוק ההון ולתקנון, בעוצ"מ פועלים 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

באור 2 – דמי ניהול

א. שיעור דמי ניהול מעמיתים

<u>לשנה שהסתיימה ליום 31 בדצמבר</u>	<u>לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ</u>	
2025	2025	2026
%	%	%
2.0	2.0	2.0
0.60	0.60	0.58
0.60	0.60	0.58
0.60	0.60	0.58
0.60	0.60	0.58

דמי ניהול מסך נכסים :

שיעור דמי ניהול שהאגודה רשאית לגבות על פי הוראות הדין
שיעור דמי ניהול הממוצעים שגבתה האגודה בפועל (במונחים שנתיים) :

מסלול בני 50 ומטה
מסלול אג"ח ממשלות
מסלול בני 50-60
מסלול בני 60 ומעלה

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 2 – דמי ניהול (המשד)

ב. ההרכב (מאוחד)

<u>לשנה</u> <u>שהסתיימה ביום</u> <u>31 בדצמבר</u>	<u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 31 במרץ</u>		
<u>2025</u>	<u>2025</u>	<u>2026</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>		
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>		
1,577	451	318	שכר עבודה ונלוות
756	180	146	תשלומים לגורמים מתפעלים
291	-	94	דמי ניהול תיק השקעות
637	189	143	ייעוץ משפטי ומקצועי
431	68	94	שכר דירקטורים
416	115	77	אחזקת משרדים ותקשורת
414	117	53	שירותי מחשב
9	9	1	ביטוחים
23	13	5	הוצאות אחרות, נטו
112	29	26	פרמיית ביטוח דירקטורים ונושאי משרה
<u>4,666</u>	<u>1,171</u>	<u>957</u>	סה"כ
(233)	(28)	(58)	השתתפות אחרים בהוצאות (ג)
<u>4,433</u>	<u>1,143</u>	<u>899</u>	
(867)	(273)	-	בקיצוץ השתתפות בדמי ניהול (ד)
<u>3,566</u>	<u>870</u>	<u>899</u>	סה"כ הוצאות ניהול

- ג. מתייחס להשתתפות האגודה לעזרה הדדית וחברת הניהול בהוצאות הקופה. סכום ההשתתפות ברבעון הנוכחי הסתכם לסך של 28 אלפי ₪ והשתתפות נוספת של האגודה לעזרה הדדית בסך של 30 אלפי ש"ח בשכר מנהל כספים ומנהלת חשבונות (בשנת 2025 – השתתפות בסך 113 אלפי ש"ח והשתתפות נוספת של האגודה לעזרה הדדית בסך של 120 אלפי ש"ח בשכר מנהל הכספים ומנהלת החשבונות, רבעון מקביל אשתקד – 28 אלפי ש"ח).
- ד. בחודש דצמבר 2025 החליטה הנהלת אגודה שיתופית לעזרה הדדית ולחסכון של עובדי המושבים בע"מ (להלן - "האגודה") על השתתפות האגודה בהוצאות הקופה. בהתאם לתקציב האגודה סכום ההשתתפות בשנת 2026 לא יעלה על 306 אלפי ש"ח (2025 - עד ששיעור דמי הניהול יגיע לשיעור של 0.60% ובסכום השתתפות שלא יעלה על 930 אלפי ש"ח). ברבעון הנוכחי לא הייתה השתתפות (שנת 2025 - 867 אלפי ש"ח, רבעון מקביל אשתקד - 273 אלפי ש"ח).
- ה. בהתאם לחישובי הנהלת הקופה אומדן שיעור דמי הניהול השנתי בקופת התגמולים נכון ליום 31 במרץ 2026 הינו 0.58%.
- ו. בהתאם להסכם בין הנהלת הקופה לחברה, הוצאות לא ספציפיות לחברה יחולקו לפי יחס הנכסים בין הקרן לקופה (נכון ל- 31.3.2026 היחס הינו 10% לחובת החברה ו- 90% לחובת הקופה). כמו כן, הוצאות השכר יחולקו באותו יחס.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים בנייים

באור 3 – תשואות הקופה

תשואה שנתית נומינלית ברוטו (באחוזים)

2022	2023	2024	2025	2026	
(6.66)	4.15	3.76	6.53	*0.09	מסלול אג"ח ממשלות
(13.39)	12.33	15.13	18.17	*1.91	מסלול לבני 50 ומטה
(9.75)	8.15	11.40	13.20	*1.88	מסלול לבני 50-60
(8.26)	7.39	8.68	10.68	*1.18	מסלול לבני 60 ומעלה

* מתייחס לתקופה של 3 חודשים.

באור 4 - התחייבויות תלויות

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 - 246 אלפי ש"ח וריבית פיגורים של כ - 55 אלפי ש"ח בגין הפרשות אלו (ראה גם סעיף ב').

ב. 1. סע"ש 53110-08-25 יפ"ח נ' חן מרחבי הנגב ואח' וסע"ש 64049-08-25 אלח"ד 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 אוחזות 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 יפ"ח הוא הסך של **162,778 ש"ח** (112,778 ש"ח פלוס 50 אלף ש"ח כפיצוי הלנה), וסכום תביעת אלח"ד 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 ליפ"ח את הסך של 112,778 ש"ח, ולאלח"ד 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 ככל שחן מרחבי הנגב תעמוד בהסכמי הפשרה ותשלם את מלוא הסכום שנקבע, תביעות העובדות נגד עוצ"מ תימחקנה.

5. בטרם חלוף המועד האחרון לביצוע תשלום פסק הדין נשוא הסכמי הפשרה, נמסר לעו"ד על ידי ב"כ התובעות, בישיחה 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.

עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ

=====

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 4 - התחייבויות תלויות (המשך)

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.

7. אולם לאחרונה, הגיש ב"כ העובדות "בקשה לחידוש הליכים בהעדר הסכמה" במסגרת שתי תביעות העובדות, ובהחלטה מיום 8.5.2026 אודות הבקשות הנ"ל הורה בית הדין האזורי לעבודה לעוצ"מ להגיש כתב הגנה תוך 30 יום, וקבע דיון בשתי התביעות ליום 16.7.2026. בהתאם להערכת היועץ המשפטי אין באמור בכדי לשנות את הערכתו כאמור בסעיף 6 לעיל.

8. ק"ג 24613-09-25 עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ, ועוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ נגד חן מרחבי הנגב: ללא כל קשר לעצם קבלת התביעות, עוצ"מ פעלה עצמאית נגד חן מרחבי הנגב והגישה בחודש ספטמבר 2025 תביעה לבית הדין האזורי לעבודה בבאר שבע לחייב את חן מרחבי הנגב לשלם את הסך של 559,969 ש"ח, כאשר לעוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ את הסך של 382,842 ש"ח ולעוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ את הסך של 177,127 ש"ח, המהווה צירוף של סכומי הקרן והפסדי התשואה עבור הפרשות בחסר לקופת הגמל וקרן ההשתלמות לששת עובדיה של חן מרחבי הנגב, אשר כולל את יפרח ואלחדד שלעיל.

9. ביום 4.2.2026 ניתן פסק דין בהעדר הגנה כנגד חן מרחבי הנגב לפיו בית הדין הורה לה לשלם את מלוא סכום התביעה, בסך של 559,969 ש"ח בצירוף ריבית פיגורים בהתאם לתקנה 11 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופת גמל) התשע"ד – 2014 מיום הגשת התביעה עד התשלום בפועל. וכן הורה לה לשלם. הוצאות משפט ושכ"ט עו"ד בסך כולל של 3,800 ש"ח תוך 30 ימים. המועד לתשלום לפי פסק הדין הוא יום 6.3.2026. מועד זה כבר חלף.

10. נכון למועד הוצאת הדוחות, לא שולם סכום כלשהו מהתביעה הנ"ל למעט סכומי תביעות העובדות יפרח ואלחדד ששולמו ישירות אליהן מכוח הסכמי הפרשה, כך שמתוך הסכום נשוא פסק הדין מיום 4.2.2026 נותרה יתרה של 399,413 ש"ח בצירוף ריבית פיגורים שעל חן מרחבי הנגב לשלם, כאשר לעוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל. ש"ח בע"מ את הסך של 270,385 ש"ח ולעוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ את הסך של 129,028 ש"ח.