

דו"ח רבעוני של חברה מנהלת של קופת גמל

ליום 30.06.2026

"קו הבראות" – חברה
לניהול קופות גמל בע"מ

תוכן העניינים

3.....	דוח הדירקטוריון
8.....	הצהרות מנהלים
10.....	דין וחשבון כספי ליום 30 ביוני 2026 – חברה מנהלת

דו"ח הדירקטוריון

א. מאפיינים כלליים של החברה

פעילות התאגיד - תיאור כללי

- א. קו הבראות- חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") מנהלת את "קו הבראות", קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחיסכון, כמשמעות המושגים בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן: "חוק קופות הגמל").
- ב. הקופה אושרה כקופת גמל לחיסכון על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, תוקף אישור קופת הגמל הינו עד ליום 31.12.2026.
- ג. זכאים להצטרף לקופה:
 - כל אח או אחות, שהינם עובדים באחד ממוסדות מערכת הבראות בישראל ו/או עצמאיים, שבעת הצטרפותם הינם חברי הסתדרות האחים והאחיות או חברים בכל איגוד מקצועי יציג למקצוע זה.
 - סטודנט או סטודנטית לסיעוד בבית ספר מוכר לסיעוד, שבעת הצטרפותם הינם עובדים באחד ממוסדות מערכת הבראות הציבורית בישראל והכל בכפוף לאישור הקופה להצטרפותם על פי שיקול דעתה.
- ד. החברה המנהלת הינה חברה פרטית על פי חוק החברות אשר נוסדה בשנת 1994. מספר חברה : 51-200833-5.
- ה. מטרות החברה הינן לנהל את קופת הגמל ולפעול במסגרת סמכויותיה על פי חוק קופות הגמל ועל פי הדין הנהוג לטובת עמיתי קופת הגמל. החברה לא תפעל למטרות נוספות, בין במישרין ובין בעקיפין.
- ו. מבנה אחזקות של החברה *

בעל המניות	מספר מניות וסוג	אחוז בזכויות הצבעה
שאול סקיף	17 מניות רגילות	34%
ואדים ספוז'ניקו	33 מניות רגילות	66%
סה"כ	50	100%

* בהתאם לתקנון החברה - בהתחשב במטרותיה של החברה, אין מניותיה מקנות למחזיקיהן זכות לקבלת דיבידנד או השתתפות אחרת כלשהי ברווחיה או בהונה, ואין הן מקנות זכות לחלוקת עודף נכסיה בפירוקה. מניות אשר תוקצנה לבעלי תפקידים מסוימים בחברה, יוחזקו על ידי המשרתים באותם תפקידים, כפי שימונו מעת לעת. כן מפרט התקנון מקרים בהם לא יוכל בעל מניות להמשיך להחזיק במניותיו ועליו להעבירן לידי אחרים, כפי שיקבע הדירקטוריון. היתר שליטה ניתן ל "הסתדרות הכללית – איגוד האחים והאחיות" (לפי היתר מאת הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון מיום 11.3.2008).

- ז. חברת לאומי שש"ה הינה נותנת שירותי התפעול וחברת א.מ.ן מתגברת שירותי השירות לקוחות לעמיתים ושירותים נוספים.
- ח. בדוחות הכספיים של החברה לא חלו שינויים מהותיים בתקופת הדוח. לעניין זה ראו דוח כספי של החברה המצורף לדוח זה.
- ט. לעניין היקף הנכסים המנוהלים ראה טבלה המצורפת בהמשך דוח זה.

י. האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים:

- מיצוב הקופה כקופה ייעודית לכלל האחים והאחיות.
- השקעת כספי העמיתים, בהתייחס לסיכונים- וזאת, במטרה להשיג תשואה אופטימאלית.
- עמידה בכל הוראות החוק לרבות הממונה על שוק ההון.
- קיום ביקורת ובקרה על עבודת הקופה.
- ביצוע גבייה יעילה ואפקטיבית של חובות מעסיקים לקופה.

פעילות הקופה:

31.12.2025	30.06.2025	30.06.2026	
			מספר חשבונות:
7,286	7,553	6,753	פעילים
18,033	18,754	17,585	לא פעילים
25,319	26,307	24,338	סה"כ
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
719,725	687,597	704,037	פעילים
770,672	743,711	800,448	לא פעילים
1,490,397	1,431,308	1,504,485	סה"כ
			נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):
148	93	81	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
41,654	13,974	12,543	תקבולים מדמי גמולים
74	35	80	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
1,007	661	1,734	העברות צבירה לקופה
(122,703)	(66,590)	(51,996)	העברות צבירה מהקופה
(53,973)	(30,547)	(26,650)	פדיונות
197,178	86,576	78,457	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
4,895	2,400	2,600	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים במונחים שנתיים:
0.34%	0.34%	0.34%	פעילים ולא פעילים

מנותקי קשר וחשבונות לא פעילים ביתרה של עד 8,000 ש"ח:

31.12.2025	30.06.2025	30.06.2026	
			חשבונות מנותקי קשר:
2,499	2,096	2,678	מספר חשבונות
82,341	61,319	89,463	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
260	100	150	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.34%	0.34%	0.34%	שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים במונחים שנתיים

31.12.2025	30.06.2025	30.06.2026	
			חשבונות לא פעילים - ביתרה של עד 8,000 ש"ח:
8,070	8,485	7,671	מספר חשבונות
15,409	16,269	14,829	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
52	28	25	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.34%	0.34%	0.34%	שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים במונחים שנתיים

ב. בקורות ונהלים

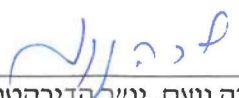
הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף עם המנכ"ל, ומנהל הכספים של החברה, העריכו לתום תקופת הדיווח את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה הנן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה המנהלת נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון, ביטוח וחשכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30.06.26 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.


יוסי אטיאס, מנכ"ל


שרה נועם, יו"ר הדירקטוריון

12.08.2026

תאריך

הצהרה (certification)

אני, עו"ד יוסי אטיאס, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30.06.2026 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בהון של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של חברה מנהלת; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על רשות שוק ההון;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


עו"ד יוסי אטיאס, מנכ"ל

12.08.2026
תאריך

הצהרה (certification)

אני, ציון מימון, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30.06.2026 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בהון של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של חברה מנהלת; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת, לרבות חברות מאוחדות שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על רשות שוק ההון;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

ציון מימון, רו"ח - מנהל כספים

12.08.2026
תאריך

קו הבריאות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים

ליום 30 ביוני 2026

קו הבראות - חברה לניהול קופות גמל בע"מ

דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2026

תוכן הענינים

עמוד

3	סקירת דוחות ביניים
4	דוחות ביניים על המצב הכספי
5	דוחות ביניים על הרווח והפסד
6	דוחות על השינויים בהון
7-11	באורים לדוחות הכספיים

לוטרבך ושות'

רואי חשבון

לכבוד
הדירקטוריון של
קו הבריאות חברה לניהול קופות גמל בע"מ

הנדון: **סקירת דוחות כספיים ביניים בלתי מבוקרים**
לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קו הבריאות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן – "החברה"), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים ליום 30 ביוני 2026 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד ושינויים בהון לתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף

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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מביעים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות רשות שוק ההון ביטוח וחסכון.

בכבוד רב,
לוטרבך ושות'
לוטרבך ושות'
רואי חשבון

תאריך: 12.8.2026

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
2025	2025	2026	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		באור
20	23	25	
97	109	178	4
525	246	403	
642	378	606	
נכסים			
רכוש קבוע, נטו			
חייבים ויתרות חובה			
מזומנים ושווי מזומנים			
סך כל הנכסים			
התחייבויות והון:			
הון מניות			
5	5	5	
התחייבויות:			
6 התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו			
637	373	601	5
637	373	601	
642	378	606	
סך כל ההון וההתחייבויות			

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 ציון מימון, רו"ח מנהל הכספים	 יוסי אטיאס, עו"ד מנכ"ל החברה	 שרה נטע יו"ר הדירקטוריון	12 באוגוסט 2026 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	--	---	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		באור	
2025	2025	2026	2025	2026		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
4,895	1,211	1,330	2,400	2,600		הכנסות
22	5	4	12	10		הכנסות מדמי ניהול מקופת הגמל
4,917	1,216	1,334	2,412	2,610		הכנסות מימון
4,916	1,216	1,334	2,412	2,610	7	הוצאות
1	-	-	* -	* -		הנהלה וכלליות
4,917	1,216	1,334	2,412	2,610		הוצאות מימון (עמלות)
						סך כל ההוצאות
-	-	-	-	-		רווח (הפסד) לתקופה

* פחות מ-1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סה"כ	יתרת רווח אלפי ש"ח	הון המניות
5	-	5
-	-	-
5	-	5
-	-	-
5	-	5
-	-	-
5	-	5
-	-	-
5	-	5
-	-	-
5	-	5
-	-	-
5	-	5

יתרה ליום 1 בינואר 2025 (מבוקר)

רווח לתקופה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)

רווח לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

רווח לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)

רווח לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)

רווח לתקופה

יתרה ליום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1 - כללי

א. כללי:

קו הבראות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (להלן: "החברה") מנהלת את קופת הגמל "קו הבראות" - (להלן: "הקופה") שהינה קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון, כמשמעות המושגים בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן: "חוק קופות הגמל").

מסלולי הקופה כדלקמן:

קו הבראות קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון, לבני 50 ומטה.

קו הבראות קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון, לבני 50-60.

קו הבראות קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון, לבני 60 ומעלה.

זכאים להצטרף לקופה כל אח או אחות, שהינם עובדים באחד ממוסדות מערכת הבראות בישראל ו/או עצמאיים, שבעת הצטרפותם הינם חברי הסתדרות האחים והאחיות או חברים בכל איגוד מקצועי יציג למקצוע זה. וכן, סטודנט או סטודנטית לסיעוד בבית ספר מוכר לסיעוד, שבעת הצטרפותם הינם עובדים באחד ממוסדות מערכת הבראות הציבורית בישראל והכל בכפוף לאישור הקופה להצטרפותם על פי שיקול דעתה.

ב. הגדרות:

בדוחות כספיים אלה:

1. **החברה** – קו הבראות – חברה לניהול קופות גמל בע"מ (ראה גם לעיל).
2. **הקופה** – קופת הגמל "קו הבראות" – שהינה קופת גמל לתגמולים, לפיצויים ולחסכון (ראה גם לעיל).
3. **צדדים קשורים** – כהגדרתם ב IAS24 ובתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012.
4. **בעלי עניין** – כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) התש"ע-2010.
5. **המתפעל** – חברת לאומי שש"ה.
6. **מדד** – מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
7. **רשות שוק ההון** – רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
8. **חוק קופות הגמל** – חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) – התשס"ה, 2005.
9. **תקנות מס הכנסה** – תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) – תשכ"ד - 1964.
10. **תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: IFRS)** – תקנים ופרשנויות שאומצו על ידי הועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) והם כוללים תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ותקני חשבונאות בינלאומיים (IAS) לרבות פרשנויות לתקנים אלה שנקבעו על ידי הועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) או פרשנויות שנקבעו על ידי הועדה המתמדת לפרשנויות (SIC), בהתאמה.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

בסיס הצגת הדוחות הכספיים:

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

תמצית הדוחות הכספיים ביניים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להנחיות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ואינה כוללת את המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (להלן: "הדוחות השנתיים").
הדוחות הכספיים אושרו לפרסום ע"י דירקטוריון החברה ביום 12 באוגוסט 2026.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים ביניים בהתאם ל- IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת של ההנהלה בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי-וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

ג. עיקרי המדיניות החשבונאית

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

ד. דוחות על תזרים מזומנים

בדוחות כספיים לא ניתן מידע על דוחות על תזרימי המזומנים, בהעדר משמעות למידע זה, בשל אופיה השונה של החברה שהינה לא למטרות רווח וכל הוצאותיה נוקפות לחשבונות העמיתים בקופה.

באור 3 - מגזרי פעילות

החברה פועלת במגזר הגמל בלבד.

באור 4 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2025	2025	2026
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
18	5	50
79	104	128
97	109	178

הקופה - צד קשור
הוצאות מראש

באור 5 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2025	2025	2026
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
5	7	7
222	91	235
106	27	88
22	11	15
3	3	3
270	226	241
9	8	12
637	373	601

עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
הוצאות לשלם
ספקים ונותני שירותים
מוסדות ורשויות ממשלתיות
קופות גמל וקרנות פנסיה
צדדים קשורים
הפרשה לחופשה

באור 6 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורים בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתוכנית הפקדה מוגדרת, לפי סעיף 14 כמתואר להלן. התחייבויות החברה בשל כך מטופלות כהטבות לאחר סיום העסקה. חישוב התחייבות החברה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד אשר, לדעת ההנהלה, יוצרת את הזכות לקבלת הפיצויים.

ההטבות לעובדים לאחר סיום העסקה, ממומנות, בדרך כלל, על ידי הפקדות המסווגות כתוכנית הטבה מוגדרת או כתוכנית הפקדה מוגדרת כמפורט להלן:

תוכניות הפקדה מוגדרת

לגבי חלק מתשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים, התשכ"ג-1963, על-פיו הפקדויות השוטפות של החברה בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פוטרות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, בגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תוכניות הפקדה מוגדרת.

תוכנית הטבה מוגדרת

החלק של תשלומי הפיצויים שאינו מכוסה על ידי הפקדות בתוכניות הפקדה מוגדרת, כאמור לעיל, מטופל על ידי הקבוצה כתוכנית הטבה מוגדרת לפיה נרשמת התחייבות בגין הטבות עובדים ובגינה הקבוצה מפקידה סכומים בקופות ובפוליסות ביטוח מתאימות.

באור 7 - הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר	30 ביוני		30 ביוני		
2025	2025	2026	2025	2026	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
932	221	240	442	471	שכר עבודה ונלוות
10	3	4	5	7	פחת
131	35	34	62	69	ביטוחים
184	46	48	89	96	אחזקת משרדים ותקשורת
15	1	21	2	22	שיווק ופרסום
1,567	390	421	770	827	דמי תפעול גורמים מתפעלים
626	156	173	298	343	דמי ניהול למנהל השקעות
965	275	301	502	517	ייעוץ מקצועי ומשפטי
331	64	76	168	176	גמול דירקטורים
52	-	-	46	52	השתלמויות וכנסים
94	18	16	20	22	דיוור לעמיתים
9	7	-	8	8	אחרות
4,916	1,216	1,334	2,412	2,610	

באור 8 - מסים על הכנסה

סיווגה של החברה הינו מלכ"ר.

באור 9 - הון מניות

הרכב הון מניות 30 ביוני 2026 ו- 2025 הינו 50 מניות רגילות בנות 100 ש"ח ערך נקוב, סה"כ 5 אלפי ש"ח.

באור 10 - התחייבויות תלויות

כנגד החברה אין התחייבויות תלויות נכון ליום 30 ביוני 2026 ולמועד הוצאת הדוחות הכספיים.