



גילעד גימלאות לעובדים דתיים בע"מ

חברה מנהלת

דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2026

(בלתי מבוקרים)

גילעד גימלאות לעובדים דתיים בע"מ

חברה מנהלת

דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2026

(בלתי מבוקרים)

תוכן עניינים

עמוד

3	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
4	דוחות על המצב הכספי
5	דוחות על הרווח הכולל
6	דוחות על השינויים בהון
7	דוחות על תזרימי מזומנים
8 - 12	ביאורים לדוחות הכספיים

סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של גילעד גימלאות לעובדים דתיים בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של גילעד גימלאות לעובדים דתיים בע"מ (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2026 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו 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 לתקופת ביניים מורכבת מבידורים, 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 בינלאומי IAS 34 ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור ב**ביאור 7** למידע הכספי בדבר חשיפה להתחייבויות תלויות.

בכבוד רב,

סומך חייקין
רואי חשבון

30 באוגוסט 2026

גילעד גימלאות לעובדים דתיים בע"מ

חברה מנהלת דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני		ביאור
2025	2025	2026		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
מבוקר	בלתי מבוקר			
3,317	3,311	2,850	נכסים: נכסים בלתי מוחשיים רכוש קבוע נכס זכות שימוש חייבים ויתרות חובה	
1,215	1,358	1,105		
1,195	1,395	1,020		
3,260	3,558	3,138		
				3 השקעות פיננסיות: נכסי חוב סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או ההפסד סך כל השקעות פיננסיות מזומנים ושווי מזומנים
11,803	18,320	6,290		
11,803	18,320	6,290		
12,951	5,622	19,860		
33,741	33,564	34,263	סך כל הנכסים	
17,901	17,901	17,901		4 הון קרן שמורה יתרת רווח סך כל ההון התחייבויות: התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו התחייבויות בגין חכירה זכאים ויתרות זכות סך כל ההתחייבויות סך כל ההון וההתחייבויות
8,042	6,884	8,187		
25,943	24,785	26,088		
2,290	2,644	2,389		
1,200	1,400	1,025		
4,308	4,735	4,761		
7,798	8,779	8,175		
33,741	33,564	34,263		

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

30 באוגוסט, 2026

תאריך אישור הדוחות הכספיים

שאול יהלום
יו"ר הדירקטוריון

יואב ערמוני
מנכ"ל

לילך לב רם, רו"ח
מנהלת אגף כספים

גילעד גימלאות לעובדים דתיים בע"מ

חברה מנהלת דוחות על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		ביאור
2025	2025	2026	2025	2026	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
30,052	7,429	7,540	14,834	15,098	5 דמי ניהול מקרן הפנסיה רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון הכנסות אחרות סך כל ההכנסות
966	228	220	443	449	
185	42	42	94	94	
<u>31,203</u>	<u>7,699</u>	<u>7,802</u>	<u>15,371</u>	<u>15,641</u>	
28,848	6,937	7,403	13,868	15,495	6 הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות מימון סך כל ההוצאות
3	1	-	2	1	
<u>28,851</u>	<u>6,938</u>	<u>7,403</u>	<u>13,870</u>	<u>15,496</u>	
<u>2,352</u>	<u>761</u>	<u>399</u>	<u>1,501</u>	<u>145</u>	
					רווח לתקופה
					רווח כולל אחר:
					סכומים אשר לא יסווגו בעתיד לרווח או הפסד:
307	-	-	-	-	מדידות מחדש של ההתחייבויות נטו בגין הטבה מוגדרת
<u>2,659</u>	<u>761</u>	<u>399</u>	<u>1,501</u>	<u>145</u>	
					סך כל הרווח הכולל לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

גילעד גימלאות לעובדים דתיים בע"מ

חברה מנהלת דוחות על השינויים בהון

סה"כ	יתרת רווח אלפי ש"ח	קרן שמורה (*)	
<u>לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)</u>			
25,943	8,042	17,901	יתרה ליום 1 בינואר 2026 (מבוקר)
145	145	-	רווח ורווח כולל לתקופה (בלתי מבוקר)
<u>26,088</u>	<u>8,187</u>	<u>17,901</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)
<u>לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)</u>			
23,284	5,383	17,901	יתרה ליום 1 בינואר 2025 (מבוקר)
1,501	1,501	-	רווח ורווח כולל לתקופה (בלתי מבוקר)
<u>24,785</u>	<u>6,884</u>	<u>17,901</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)
<u>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)</u>			
25,689	7,788	17,901	יתרה ליום 1 באפריל 2026 (בלתי מבוקר)
399	399	-	רווח ורווח כולל לתקופה (בלתי מבוקר)
<u>26,088</u>	<u>8,187</u>	<u>17,901</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)
<u>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)</u>			
24,024	6,123	17,901	יתרה ליום 1 באפריל 2025 (בלתי מבוקר)
761	761	-	רווח ורווח כולל לתקופה (בלתי מבוקר)
<u>24,785</u>	<u>6,884</u>	<u>17,901</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)
<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)</u>			
23,284	5,383	17,901	יתרה ליום 1 בינואר 2025 (מבוקר)
2,352	2,352	-	רווח לשנה (מבוקר)
307	307	-	רכיבים של רווח כולל אחר (מבוקר): מדירות מחדש של ההתחייבות נטו בגין הטבה מוגדרת
<u>25,943</u>	<u>8,042</u>	<u>17,901</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)

(*) ראה [ביאור 4ב](#).

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

גילעד גימלאות לעובדים דתיים בע"מ

חברה מנהלת

דוחות על תזרימי מזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2025	2026	2025	2026
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
2,352	761	399	1,501	145
(654) 3	(186) 1	(138) -	(277) 2	(304) 1
301	75	51	151	122
1,928	474	514	943	1,019
398	99	101	199	203
1,976	463	528	1,018	1,041
(69)	75	155	(367)	122
395	721	(176)	822	453
135	41	42	182	99
461	837	21	637	674
4,789	2,061	948	3,156	1,860
(24)	(9)	-	(17)	(12)
(1,104)	(104)	(252)	(113)	(552)
(2,824)	1	12,000	(9,718)	5,817
(3,952)	(112)	11,748	(9,848)	5,253
(401)	(101)	(101)	(201)	(204)
(401)	(101)	(101)	(201)	(204)
436	1,848	12,595	(6,839)	6,909
12,515	3,774	7,265	12,515	12,951
12,951	5,622	19,860	5,622	19,860
312	43	54	167	142

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (*)

רווח לתקופה

פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:

רווחים נטו מהשקעות פיננסיות:
נכסי חוב סחירים
הוצאות מימון (**) (1)

פחת והפחתות:

רכוש קבוע
נכסים בלתי מוחשיים
נכס זכות שימוש

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

שינוי בחייבים ויתרות חובה
שינוי בזכאים ויתרות זכות
שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישות, נטו של רכוש קבוע
השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
רכישות, נטו של השקעות פיננסיות

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימוש לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

פירעון התחייבות בגין חכירה
מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(*) כולל ריבית מפקדון קצר מועד

(**) הוצאות הריבית מהוות סכומים ששולמו במזומן.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

גילעד גימלאות לעובדים דתיים בע"מ

חברה מנהלת

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2026

ביאור 1 - כללי ואירועים מהותיים

א. הגדרות:

בדוחות כספיים אלה:

- החברה, החברה המנהלת
- גילעד גימלאות לעובדים דתיים בע"מ.
- הקרן, גילעד
- גילעד גימלאות לעובדים דתיים.
- חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.
- חוק הפיקוח
- חוק קופות הגמל
- חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) - התשס"ה-2005.
- רשות שוק ההון
- רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון.
- הממונה
- הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון.
- צדדים קשורים
- כהגדרתם ב- IAS 24 ובתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים) התשע"ב – 2012.
- מדד
- מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

ב. גילעד גימלאות לעובדים דתיים בע"מ (להלן- "החברה" או "החברה המנהלת") הינה תושבת ישראל, התאגדה בישראל ב- 11 בינואר 1960 וכתובתה: מגדל הכשרת היישוב, רח' ז'בוטינסקי 9, בני ברק.

החברה הינה חברה פרטית שלא למטרת רווח ומסווגת כמלכ"ר לצרכי מס. החברה התאגדה ב- 11 בינואר 1960 כחברה מוגבלת בערבות ללא הון מניות. בהתאם לסעיף 370 לחוק החברות, תשנ"ט 1999 ("חוק החברות") חברה שעבר תחילתו של חוק החברות היתה חברה מוגבלת בערבות ללא הון מניות, יראו את חברה כבעלי מניות בחברה שיש לה הון מניות ללא ערך נקוב. חברי החברה הינם העמיתים הפעילים של קרן הפנסיה והמעסיקים שלהם.

תאריך התחלת פעילות החברה 1 בינואר 2011 (מועד השינוי המבני וההפרדה המשפטית והחשבונאית בין החברה המנהלת לקרן הפנסיה). החברה ערכה תיקון מקיף בתקנון ההתאגדות בהתאם.

החברה הינה בעלת רישיון מבטח בענף ביטוח פנסיה. רישיון זה ביחד עם אישור קופת גמל משלמת לקיצבה מאפשר לה לנהל את קרן הפנסיה- גילעד גימלאות לעובדים דתיים.

ג. קרן הפנסיה שבניהול החברה:

גילעד גימלאות לעובדים דתיים (להלן- "גילעד" או "הקרן").

ד. גילעד הינה קרן פנסיה ותיקה המבטחת את עמיתיה בביטוח פנסיוני מקיף הכולל: פנסיית זקנה, נכות ושאיירים. לפי הוראות הממונה נאסרה קבלת עמיתים חדשים לקרנות מסוג זה החל מיום 1 בינואר 1995 (למעט עמית תקופת הביניים שהצטרפו לקרנות הפנסיה בתקופת ינואר - מרס 1995 בהתאם לתנאים שנקבעו בהסדר התחיקתי).

גילעד גימלאות לעובדים דתיים בע"מ

חברה מנהלת

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2026

ביאור 1 - כללי ואירועים מהותיים (המשך)

ה. משרדי החברה

בשנת 2021 עברו משרדי החברה למשרדים שנרכשו על ידי הקרן ברחוב ז'בוטינסקי 9 בבני ברק ("המשרדים במגדל הכשרת הישוב"). בין הקרן ובין החברה המנהלת נחתם הסכם שכירות ביחס למשרדים אלה, אשר אושר על ידי הדירקטוריון והאסיפה הכללית של החברה. בהתאם לדרישת רשות שוק ההון ובהתאם להסכם, החברה המנהלת משלמת לקרן הפנסיה דמי שכירות צמודים למדד, המשקפים את ההפרש בין דמי השכירות הראויים למשרדים במגדל הכשרת הישוב למול דמי השכירות הראויים למשרדים הקודמים בהם פעלה החברה המנהלת ("המשרדים בבית נח"). על פי הערכות שמאי שנערכו בדצמבר 2020, הפרש זה עמד על 29 אלפי ש"ח לחודש. נכון לשנת 2026, דמי השכירות החודשיים המוצמדים למדד עומדים על כ- 34 אלפי ש"ח.

בשנת 2028 תתבצע בחינה מחדש "תיאורטית" לדמי השכירות, בדגש על שינויים במחירים בנכסים מסוגם של המשרדים בבית נח. ככל שבחינה זו תעיד שההפרש שבין דמי השכירות הראויים למשרדים במגדל הכשרת הישוב ובין דמי השכירות הראויים למשרדים בבית נח גבוהים יותר מדמי השכירות המשולמים במועד הבחינה, יוגדלו דמי השכירות בהתאם.

ו. מבצע "שאגת הארי"

ביום 28 בפברואר 2026, פתחו מדינת ישראל וארצות הברית במתקפה משולבת באיראן, פגיעה במערכי הטילים של איראן ופגיעה במטרות שונות של המשטר האירני (להלן: "המבצע"). ביום 1 במרץ הורחבה המערכה גם ללבנון עקב ירי לעבר מדינת ישראל מצד ארגון חיזבאללה. החברה שמרה על רציפות תפקודית ותפעולית בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון.

ביום 9 באפריל 2026, הוכרזה הפסקת אש בין ארה"ב וישראל לאיראן והחברה חזרה לשגרת פעילות רגילה, לרבות קבלת קהל בשירות הלקוחות. ביום 16 באפריל 2026 הוכרזה הפסקת אש גם בין ישראל ללבנון.

נכסיה הפיננסיים של החברה המנהלת מושקעים בפקדונות יומיים ובאג"ח מדינה לתקופת פדיון קצרה משנה, ועל כן התנודתיות בשוק ההון ובמחירי האג"ח עם פרוץ המבצע ועד לסיומו, לא השפיעו על נכסי החברה המנהלת.

בנוסף, מתחילת המבצע ועד להפסקת האש לא חלו שינויים מהותיים בהיקפי הפניות לאגף שרות לקוחות ו/או התפעול בעקבות המבצע.

ז. הסכם קיבוצי עם הסתדרות הפועל המזרחי בישראל והסכם מסגרת של ההסתדרות ומשרד האוצר

הסכם קיבוצי בין החברה לבין הסתדרות הפועל המזרחי בישראל:

ביום 25.9.24 נחתם ההסכם הקיבוצי עם הסתדרות הפועל המזרחי בישראל אשר חל על עובדי החברה המועסקים תחת ההסכם הקיבוצי (להלן: "הסכם קיבוצי").

ההסכם הקיבוצי עדכן תנאי שכר והטבות לעובדים ומנגד התחייבה נציגות העובדים לשקט תעשייתי ומיצוי תביעות עד ליום 31.12.2030 (בכפוף לחריגים המפורטים בהסכם).

הסכם מסגרת של ההסתדרות ומשרד האוצר:

יצוין כי בנוסף להסכם הקיבוצי, החברה קיבלה על עצמה ליישם הסכם מסגרת שנחתם בין משרד האוצר להסתדרות ביום 17.7.23 (להלן: "הסכם מסגרת 2023"). במסגרת הסכם זה, שולם לעובדים המועסקים תחת ההסכם הקיבוצי, מענק חד פעמי, ניתנה להם תוספת שכר אחידה ובנוסף תבוצע להם תוספת שכר בגובה 4% עד לחודש אפריל 2027 (בהתאם לפעילות המוגדרות בהסכם מסגרת 2023). כמו - כן, שבוע העבודה יקוצר ל- 40 שעות בשבוע, בשתי פעימות.

החברה כללה את השפעת עדכוני השכר הצפויים על התחייבויותיה הכלולות בדוחות הכספיים אלה.

גילעד גימלאות לעובדים דתיים בע"מ

חברה מנהלת

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2026

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מסגרת הדיווח הכספית:

הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2026 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן: "הדוחות הכספיים ביניים") נערכו בהתאם ל-IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות גילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח וחוק קופות הגמל, ואינם כוללים את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותם ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (להלן: "הדוחות הכספיים השנתיים").

הדוחות הכספיים של החברה אושרו על ידי דירקטוריון החברה ביום 30 באוגוסט 2026.

ג. שערי החליפין וההצמדה:

להלן פרטים על מדד המחירים לצרכן ושער החליפין של הדולר של ארה"ב והאירו.

שער החליפין היצג של האירו בש"ח	שער החליפין היצג של הדולר בש"ח	המדד הידוע בנקודות (*)	
3.395	2.978	104.80	ליום 30 ביוני 2026
3.955	3.372	102.80	ליום 30 ביוני 2025
3.746	3.190	103.60	ליום 31 בדצמבר 2025
%	%	%	שיעורי השינוי
			לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה:
(9.37)	(6.65)	1.16	ביום 30 ביוני 2026
4.18	(7.54)	1.57	ביום 30 ביוני 2025
			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה:
(6.64)	(5.91)	1.26	ביום 30 ביוני 2026
(1.66)	(9.31)	1.28	ביום 30 ביוני 2025
(1.34)	(12.53)	2.36	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025:
(*) המדד לפי בסיס ממוצע 2024 = 100.			

ג. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים ביניים בהתאם לאמור בסעיף א' לעיל, 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.

ההערכות ושיקול הדעת, בהם השתמשה הנהלת החברה לצורך יישום המדיניות החשבונאית בהכנת הדוחות הכספיים ביניים עקביים בעיקרם לאלה בהם השתמשה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

ד. עיקרי המדיניות החשבונאית המהותית

המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים ביניים יושמה באופן עקבי בכל התקופות המוצגות למעט אם נאמר אחרת.

תקני IFRS חדשים שיושמו על ידי החברה ותיקונים לתקני IFRS קיימים, פורטו במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים. מאז פרסום הדוחות הכספיים השנתיים לא פורסמו תקני IFRS חדשים או תיקונים לתקני IFRS קיימים שצפויה להיות להם השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של החברה.

גילעד גימלאות לעובדים דתיים בע"מ

חברה מנהלת

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2026

ביאור 3 - השקעות פיננסיות

שווי הוגן של נכסים פיננסיים בחלוקה לרמות.

הטבלה דלהלן מציגה ניתוח מכשירים פיננסיים המוצגים על פי שווים ההוגן. הרמה לשווי ההוגן הוגדרה באופן הבא:

- רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מתואמים) בשוק פעיל למכשירים זהים.
- רמה 2: נתונים נצפים, במישרין או בעקיפין, שאינם כלולים ברמה 1 לעיל.
- רמה 3: נתונים שאינם מבוססים על נתוני שוק נצפים.

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2025	2025	2026
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
מבוקר	בלתי מבוקר	
רמה 1	רמה 1	
11,803	18,320	6,290

נכסי חוב סחירים

הערך בספרים של נכסים והתחייבויות פיננסיים לרבות מזומנים ושווי מזומנים, חייבים ויתרות חובה וזכאים ויתרות זכות תואם קרוב לשווי ההוגן שלהם.

ביאור 4 - הון עצמי וקרן שמורה

א. הון עצמי מזערי

החברה אינה נדרשת להיות בעלת הון עצמי מזערי, לאור תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה) התשע"ב-2012, כיוון שהחברה מנהלת קרן פנסיה ותיקה, היא בשליטה של עמיתיה ותקנונה אוסר על חלוקת רווחים לבעלי מניותיה. באשר להון מניות של החברה, ראה [ביאור 1.ב](#).

ב. קרן שמורה

כחלק מהשינוי המבני, הותרו בידי החברה המנהלת מזומנים בגובה הקרן השמורה המיועדת למטרת שיפור מערך המחשוב של קרן הפנסיה. יתרת הקרן השמורה שהחברה טרם השתמשה בה לשיפור מערך המחשוב מתוך סך כספי הקרן השמורה שהתקבלו, הינה כ- 6.1 מיליון ₪, נכון לימים 30.6.26, 31.12.25 ו- 30.6.25.

ביאור 5 - דמי ניהול

על פי תקנון הקרן, דמי הניהול שרשאית החברה המנהלת לגבות בכל חודש יהיו בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה המנהלת ובלבד שלא יעלו על החלק ה- 12 מ- 0.25% מסך נכסי הקרן ביום העסקים האחרון של החודש האמור.

בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה, החל מחודש אוקטובר 2024 ואילך החלה החברה המנהלת לגבות את מלוא דמי הניהול בהתאם לתקנון הקרן (מדי חודש: החלק ה- 12 מ- 0.25% מסך נכסי הקרן ביום העסקים האחרון של החודש האמור).

גילעד גימלאות לעובדים דתיים בע"מ

חברה מנהלת

ביאורים לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2026

ביאור 6 - הוצאות הנהלה וכלליות

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2025	2026	2025	2026	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
11,708	3,129	3,051	5,897	6,730	שכר עבודה ונלוות
6,793	1,567	1,770	3,249	3,593	מערכות מידע
3,600	730	886	1,539	1,711	יעוץ מקצועי
2,627	648	666	1,293	1,344	פחת והפחותות
931	214	239	439	498	שכר דירקטורים
682	164	161	339	328	אחזקת משרד ותקשורת
1,509	288	368	594	744	הוצאות ניהול השקעות
325	82	90	164	171	ביטוחים
673	115	172	354	376	אחרות
<u>28,848</u>	<u>6,937</u>	<u>7,403</u>	<u>13,868</u>	<u>15,495</u>	סך כל הוצאות הנהלה וכלליות

ביאור 7 - התחייבויות תלויות

קיימת חשיפה כללית, אשר לא ניתן להעריכה ו/או לכמתה, הנובעת ממורכבותם של השירותים הניתנים על ידי החברה לעמיתי הקרן שבניהולה. מורכבות התקנון של הקרן וההוראות הרגולטוריות, צופנת בחובה, פוטנציאל לטענות פרשניות ואחרות כנגד פעולות והחלטות החברה המנהלת. לא ניתן לצפות מראש את סוגי הטענות שיועלו בתחום זה ואת החשיפה הנובעת מטענות אלו. נכון לתאריך הדוחות הכספיים ניתן גילוי בדוחות הכספיים של קרן הפנסיה בביאור 8 בקשר עם תהליכים משפטיים שמתקיימים בעניין זכויות עמיתים.