

אנליסט קופות גמל בע"מ
מידע כספי לתקופת ביניים
(בלתי מבוקר)
ליום 30 ביוני 2026

אנליסט קופות גמל בע"מ

מידע כספי לתקופת ביניים

(בלתי מבוקר)

ליום 30 ביוני 2026

תוכן העניינים

דף

2

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר

הדוחות הכספיים - בשקלים חדשים (ש"ח):

3

דוח תמציתי על המצב הכספי

4

דוח תמציתי על הרווח (הפסד) הכולל

5

דוח תמציתי על שינויים בהון

6

דוח תמציתי על תזרימי מזומנים

7-12

ביאורים לדוחות הכספיים



דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של אנליסט קופות גמל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של חברת אנליסט קופות גמל 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 ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם להנחיות רשות שוק ההון ביטוח וחסכון. 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 בינלאומי IAS 34, ובהתאם להנחיות רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון.

קסלמן וקסלמן,
רואי חשבון

פירמה חברה ב- PricewaterhouseCoopers International Limited

תל-אביב,
13 באוגוסט 2026

31 בדצמבר	30 ביוני		
2025	2025	2026	
(מבוקר)	(לא מבוקר)		
אלפי ש"ח			
5,002	4,515	4,935	נכסים בלתי מוחשיים
201,482	166,559	209,113	הוצאות רכישה נדחות
10	15	4	רכוש קבוע
41,957	39,135	46,752	חייבים ויתרות חובה
248,451	210,224	260,804	סך נכסים
6,237	12,186	6,363	השקעות פיננסיות:
58,815	41,376	65,463	נכסי חוב סחירים
65,052	53,562	71,826	אחרות
סך כל השקעות פיננסיות			
1,268	1,196	1,289	פיקדון משועבד
46,519	2,459	27,547	מזומנים ושווי מזומנים
47,787	3,655	28,836	סך פיקדון משועבד, מזומן ושווה מזומן
361,290	267,441	361,466	סך כל הנכסים
1,110	1,110	1,110	הון:
6,900	6,900	6,900	הון מניות
134,998	100,521	183,413	שטרי הון
143,008	108,531	191,423	עודפים
סך כל ההון			
121	121	121	התחייבויות:
79,371	77,485	96,771	התחייבויות בגין מסים נדחים
138,790	81,304	73,151	הלוואות מצדדים קשורים
218,282	158,910	170,043	זכאים ויתרות זכות
361,290	267,441	361,466	סך כל ההתחייבויות
סך כל ההון וההתחייבויות			
נאווה לוי	אילנה פרימו	יצחק אסטרייכר	
מנהלת הכספים	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 13 באוגוסט 2026

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

דוח תמציתי על הרווח הכולל

אנליסט קופות גמל בע"מ

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו		6 החודשים שהסתיימו		
	ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני		
	2025	2026	2025	2026	
	(בלתי מבוקר)				
אלפי ש"ח					
404,032	93,898	135,810	177,430	263,616	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
3,659	725	1,155	1,547	2,376	
407,691	94,623	136,965	178,977	265,992	סך כל ההכנסות
38,025	8,985	11,572	17,288	22,361	הוצאות הנהלה וכלליות עמלות שיווק והפצה
191,862	44,525	66,223	83,299	126,345	
83,047	18,732	22,943	38,046	41,452	הוצאות בגין קבלת שירותים ושאלית עובדים מהחברה האם הוצאות מימון
3,294	938	1,251	1,349	2,132	
316,228	73,180	101,989	139,982	192,290	סך כל ההוצאות
91,463	21,443	34,976	38,995	73,702	רווח לפני מסים על ההכנסה
31,216	7,273	12,036	13,225	25,287	הוצאות מסים על הכנסה
60,247	14,170	22,940	25,770	48,415	רווח לתקופה
-,-	-,-	-,-	-,-	-,-	רווח כולל אחר
60,247	14,170	22,940	25,770	48,415	סך רווח כולל לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

הון המניות	שטר הון	עודפים	סך הכל
	אלפי ש"ח		
יתרה ליום 1 בינואר 2026 (מבוקר)	1,110	134,998	143,008
תנועה ב-6 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2026	---	48,415	48,415
רווח כולל לתקופה (בלתי מבוקר)	---	---	---
יתרה ליום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)	1,110	183,413	191,423
יתרה ליום 1 בינואר 2025 (מבוקר)	1,110	74,751	82,761
תנועה ב-6 החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2025	---	25,770	25,770
רווח כולל לתקופה (בלתי מבוקר)	---	---	---
יתרה ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)	1,110	100,521	108,531
יתרה ליום 1 באפריל 2026 (בלתי מבוקר)	1,110	160,473	168,483
תנועה ב-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026	---	22,940	22,940
(בלתי מבוקר)	---	---	---
רווח כולל לתקופה	---	---	---
יתרה ליום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)	1,110	183,413	191,423
יתרה ליום 1 באפריל 2025 (בלתי מבוקר)	1,110	86,351	94,361
תנועה ב-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025	---	14,170	14,170
(בלתי מבוקר)	---	---	---
רווח כולל לתקופה	---	---	---
יתרה ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)	1,110	100,521	108,531
יתרה ליום 1 בינואר 2025 (מבוקר)	1,110	74,751	82,761
תנועה בשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2025	---	60,247	60,247
רווח כולל לשנה (מבוקר)	---	---	---
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)	1,110	134,998	143,008

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו		6 החודשים שהסתיימו	
	ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני	
	2025	2026	2025	2026
	(בלתי מבוקר)			
אלפי ש"ח				
	60,247	14,170	22,940	25,770
				48,415
	(422)	(125)	(69)	(248)
	(1,671)	(337)	(649)	(636)
				(1,181)
	11	3	3	6
	2,345	577	661	1,098
	(71,554)	(17,753)	(83)	(36,631)
	3,234	908	1,251	1,318
	(96)	(12)	(10)	(24)
	31,216	7,273	12,035	13,225
	(36,937)	(9,466)	13,139	(21,892)
				19,776
	(33,283)	(10,001)	(19,929)	(23,002)
	(14,677)	(9,543)	(3,672)	(11,825)
	20,772	(47,147)	8,647	(23,284)
	(27,188)	(66,691)	(14,954)	(58,111)
				(70,132)
	(19,648)	(9,890)	(2,947)	(14,973)
	(19,648)	(9,890)	(2,947)	(14,973)
	(23,526)	(71,877)	18,178	(69,206)
				(34,136)
	(3,137)	(1,270)	(539)	(1,517)
	(3,137)	(1,270)	(539)	(1,517)
	52,400	-,-	-,-	44,400
	(8,000)	(8,000)	(10,000)	-,-
	44,400	(8,000)	(10,000)	44,400
				16,000
	17,737	(81,147)	7,639	(26,323)
	28,782	83,606	19,908	28,782
	46,519	2,459	27,547	2,459
				27,547

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

רווח לתקופה
פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:
רווחים נטו מהשקעות פיננסיות:
נכסי חוב סחירים
השקעות אחרות
פחת והפחתות:
רכוש קבוע
נכסים בלתי מוחשיים
שינוי בהוצאות רכישה נדחות
שערוך הלוואה מצד קשור
שיערוך פיקדון משועבד
מיסים על הכנסה

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:
רכישה נטו של השקעות פיננסיות
שינוי בחייבים ויתרות חובה
שינוי בזכאים ויתרות זכות

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה:
מסים ששולמו

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת**תזרימי מזומנים מפעילות השקעה**

השקעה בנכסים בלתי מוחשיים*
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
קבלת הלוואות מצדדים קשורים
פרעון הלוואות מצדדים קשורים
מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות מימון
עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

* בתקופת הדוח נרכשו נכסים בלתי מוחשיים בסך 407 אלפי ש"ח אשר תמורתם תשולם לאחר חודש יוני 2026.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מדוחות כספיים תמציתיים אלה.

באור 1 - כללי:

א. כללי

אנליסט קופות גמל בע"מ (להלן-החברה) הינה חברה בת בבעלות מלאה של אנליסט אי.אמ.אס. - שרתי ניהול השקעות בע"מ (להלן - החברה האם). החברה הוקמה בחודש נובמבר 1993 ועוסקת בניהול קופות גמל לתגמולים ופיצויים, קופות גמל להשקעה, קופה מרכזית לפיצויים, קרנות השתלמות לעמיתים שכירים ועצמאיים וחיסכון ארוך טווח לילדים.

משרדה הרשום של החברה הינו מגדל אלרוב, שדרות רוטשילד 46, תל-אביב 66883.

ב. מבצע "שאגת הארי"

ביום 28 בפברואר, 2026 פתחה מדינת ישראל בשיתוף ארצות הברית במבצע צבאי נגד איראן אשר כונה "שאגת הארי", ביום 2 במרס, 2026 הצטרף ארגון הטרור חיזבאללה למערכה וישראל פתחה במתקפת נגד במדינת לבנון.

ביום 8 באפריל 2026, נכנסה לתוקף הפסקת אש זמנית מול איראן והוחל במשא ומתן לשם הגעה להסכם שיסדיר את הסוגיות שהובילו לפרוץ המלחמה.

מפרוץ המבצע ועד למועד אישור הדוחות החברה פועלת כסדרה באופן מלא ולא נרשמה פגיעה מהותית בפעילות העסקית של החברה. בנוסף, מצבת העובדים לא נפגעה באופן משמעותי, שכן גיוס המילואים של עובדי החברה הינו בהיקף לא מהותי, וכן לא נפגעה הרציפות התפעולית וזאת לנוכח היערכות החברה לעבודה באמצעות מערכות המידע ביעילות גם מרחוק במתכונת חירום. יצוין כי גם בהיבט של ספקים ונותני שירות, לא נרשמה פגיעה או השפעה מהותית.

עם זאת, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, אין ביכולתה של החברה להעריך באופן מהימן את היקף ההשפעה העתידית של המבצע על היקף פעילותה של החברה, בין היתר לאור התנודתיות בשווקים, חוסר הוודאות בדבר משך זמן הלחימה והשפעות המבצע על תחומי הפעילות של החברה.

ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים:

א.

הדוחות הכספיים ביניים של החברה ליום 30 ביוני 2026 ולתקופות של 6 ו- 3 חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן: "הדוחות הכספיים ביניים"), ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים, ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: "הממונה") בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה - 2005 והתקנות שהותקנו מכוחו.

יש לעיין בדוחות כספיים ביניים ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2025 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך והביאורים אשר נלווים אליהם (להלן: "הדוחות הכספיים השנתיים") אשר מציינים לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (IFRS Accounting Standards) שהם תקנים ופרשנויות אשר פורסמו על ידי המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (International Accounting Standard Board) (IASB) המידע הכספי לתקופת הביניים הינו סקור ואינו מבוקר.

ב. אומדנים

עריכת דוחות כספיים ביניים, דורשת מהנהלת החברה להפעיל שיקול דעת וכן דורשת שימוש באומדנים חשבונאיים והנחות, אשר משפיעים על יישום מדיניות החשבונאית של החברה ועל סכומי הנכסים, ההתחייבויות, ההכנסות וההוצאות המדווחים. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלו.

בעריכת הדוחות הכספיים ביניים תמציתיים אלה, שיקולי הדעת המשמעותיים (significant) אשר הופעלו על ידי ההנהלה ביישום המדיניות החשבונאית של החברה ואי הודאות הכרוכה במקורות המפתח של האומדנים היו זהים לאלו בדוחות הכספיים השנתיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025.

ביאור 2 - בסיס העריכה של הדוחות הכספיים התמציתיים (המשך):

ג. שווי הוגן

הטבלה שלהלן מציגה את הנכסים הפיננסיים וההתחייבויות הפיננסיות של הקבוצה הנמדדים בשווי הוגן נכון ליום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר):

ליום 30 ביוני 2026				נכסי חוב סחירים השקעות פיננסיות אחרות סה"כ
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
אלפי ש"ח				
6,363	-	-	6,363	
65,463	-	-	65,463	
71,826	-	-	71,826	

במהלך התקופה של 6 החודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025, לא התבצעו העברות כלשהן בין רמה 1 לבין רמה 2 ומרמה 2 לרמה 3.

ליום 30 ביוני 2025				נכסי חוב סחירים השקעות פיננסיות אחרות סה"כ
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
אלפי ש"ח				
12,186	-	-	12,186	
41,376	-	-	41,376	
53,562	-	-	53,562	

ליום 31 בדצמבר 2025				נכסי חוב סחירים אחרות סה"כ
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
אלפי ש"ח				
6,237	-	-	6,237	
58,815	-	-	58,815	
65,052	-	-	65,052	

ביאור 3 - עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת המידע הכספי לתקופת הביניים, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2025 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, פרט למתואר להלן.

מסים על ההכנסה

מסים על ההכנסה לתקופות הביניים מוכרים על בסיס האומדן הטוב ביותר של ההנהלה בנוגע לשיעור המס הממוצע שיחול על סך הרווחים השנתיים החזויים.

ביאור 4 - הון עצמי ודרישות הון:

ניהול ודרישות הון:

(1) מדיניות ההנהלה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה כדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה וכן על מנת לתמוך בפעילות עסקית עתידית. החברה כפופה לדרישות הון הנקבעות על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחשבון.

(2) להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה) התשע"ב-2012 (להלן- תקנות ההון) והנחיות הממונה.

ליום 31 בדצמבר 2025	ליום 30 ביוני 2026	
114,035	128,888	הסכום הנדרש על פי תקנות ההון (א)(ב)
143,008	191,423	הון עצמי קיים (*)
28,973	62,535	עודף
מלבד הדרישות הכלליות בחוק החברות, חלוקת דיבידנד מעודפי ההון בחברה מנהלת כפופה גם לדרישות נזילות ועמידה בכללי תקנות השקעה.		
סכום ההון העצמי הנדרש שאין כנגדו נכסים העומדים בכללי הנזילות וההשקעה		
-,-	-,-	
(א) הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:		
49,063	53,053	היקף נכסים מנוהלים (0.1%, 0.05% מעל 15 מיליארד)
68,372	79,235	הוצאות שנתיות (25%)
(3,400)	(3,400)	הקלה בגין ביטוח עודף
114,035	128,888	סך כל הסכום הנדרש

(*) ההון העצמי כולל נכסים בלתי מוחשיים

(ב) ביום 29 בפברואר 2012 התפרסמו ברשומות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) הון עצמי ומזערי הנדרש מחברה מנהלת, התשע"ב-2012 (להלן: "תקנות ההון"). על פי התקנות הנ"ל ההון העצמי המזערי הנדרש מחברה מנהלת בתאריך הדוח לא יפחת מהגבוה מבין הסכומים שלהלן:

1. הון עצמי התחלתי בסך 10 מיליון ש"ח.
2. סכום שלושת אלה:

(1) 0.1% מהנכסים המנוהלים עד לתקרת נכסים מנוהלים של 15 מיליארד ש"ח.

(2) 0.05% מהנכסים המנוהלים מעל לתקרה האמורה בפסקת משנה (1).

(3) 25% מההוצאות השנתיות.

חברה מנהלת תחזיק בנכסים נזילים בשיעור של 50% לפחות מההון העצמי המזערי הנדרש ממנה לפי התקנות הנ"ל.

ביאור 4 - הון עצמי ודרישות הון (המשך):

(ג) עד ליום פרסום תקנות ההון, ההון העצמי המינימאלי הנדרש מחברה מנהלת שלקופות גמל על פי תקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964, היה בסך 1,000 אלפי ש"ח כשהוא צמוד למדד המחירים לצרכן בסוף כל שנת כספים החל ממדד נובמבר 2001.

באור 5 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

החברה נשלטת על ידי אנליסט אי. אמ. אס. שירותי ניהול השקעות בע"מ (להלן - החברה האם) אשר מוחזקת על ידי 2 בעלי מניות עיקריים - שמואל לב ואהוד שילוני, אשר בבעלותם שיעור של כ- 54% ממניות החברה האם נכון ליום 30 ביוני 2026.

"בעל עניין" - כהגדרת מונח זה בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.

"צד קשור" - כהגדרת מונח זה ב-IAS24R.

אנשי המפתח הניהוליים של החברה (Key management personnel - הנכללים, יחד עם גורמים אחרים, בהגדרת "צדדים קשורים" האמורה ב-IAS24R) כוללים את החברה האם, בעלי המניות העיקריים המשמשים כדירקטורים בחברת האם ואת מנכ"ל החברה האם.

א. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

(1) הוצאות בגין קבלת שירותים ושאלת עובדים מהחברה האם:

החברה התקשרה עם החברה האם בהסכמים לפיהם החברה האם מחייבת את החברה בעלויות תקורה ואחרות לפי העניין על בסיס סכום שהוצא על ידי החברה האם כמפורט להלן:

(1.1) הסכם השאלת עובדים - החברה האם משאילה לחברה את כל כוח האדם הנדרש לפעילות החברה ובכלל זה: מנהלים, עובדי שיווק עובדי תפעול וכיוצ"ב. תמורת השאלת העובדים משלמת החברה לחברה האם תמורה השווה לעלות שכרם של העובדים המושאלים.

(1.2) הסכם מתן שירותים - החברה האם מעמידה לרשות החברה משרדים ושירותים שונים לרבות: שירותי משרד, הנהלת חשבונות, שירותים משפטיים, פרסום, מחשוב ושירותים נוספים. תמורת שירותים אלה, בהתייחס להיקפם, משלמת החברה לחברה האם סך השווה לעלות בה נשאה החברה האם בגין אספקתם לחברה עד לגובה תקרה שנקבעה.

תמורת השאלת העובדים ואספקת השירותים השונים כאמור לעיל, בתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו בימים 30 ביוני 2026 חויבה החברה בסך של כ- 41,452 ו- 22,943 אלפי ש"ח בהתאמה. בתקופות של 6 החודשים ו-3 החודשים שהסתיימו בימים 30 ביוני 2025 חויבה החברה בסך של כ- 38,046 ו- 18,732 אלפי ש"ח בהתאמה. עבור כל שנת 2025 חויבה החברה בסך של כ- 83,047 אלפי ש"ח.

באור 5 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך):

(2) הכנסות עקיפות מבעלי עניין

ההכנסות העקיפות של החברה מהחזקות בעלי עניין בקופות הגמל, ביחס לכלל הכנסות החברה לתקופות של 6 חודשים שהסתיימו בימים 30 ביוני 2026 ו-30 ביוני 2026 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 הסתכמו בכ- 0.02%, 0.03% ו- 0.02% מסך הכנסות החברה מדמי ניהול מקופות הגמל נטו בכל אחת מהתקופות האמורות, בהתאמה. הכנסות אלו נובעות מאחזקות של כ- 0.08% מנכסי קופות הגמל ליום 30 ביוני 2026, 0.09% ליום 30 ביוני 2025 ו- 0.08% מנכסי קופות הגמל ליום 31 בדצמבר 2025. בעלי העניין מקבלים הנחה בדמי הניהול בשיעור זהה להנחה שמקבלים שאר עובדי החברה.

(3) ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה

החברה האם מבטחת את אחריות הדירקטורים ונושאי משרה בחברה. כמו כן, החברה האם משפה נושאי משרה בחברה בכפוף להוראות החוק.

(4) הלוואה מחברות קשורות

ליום 30 ביוני		
2025	2026	
אלפי ש"ח		
25,244	41,667	אנליסט אי.אמ.אס ניהול קרנות בנאמנות (1986) בע"מ
16,211	17,317	אנליסט אי.אמ.אס שרותי ניהול השקעות בע"מ
29,780	31,237	אנליסט ניהול תיקי השקעות בע"מ
6,250	6,550	אנליסט ניהול הנפקות בע"מ
77,485	96,771	סך הכל הלוואות

במהלך חודש מרץ 2026 העניקו חברות הקבוצה הלוואות נטו לחברה בסך 30 מיליוני שקלים. במהלך החציון הראשון של שנת 2026 נפרעו הלוואות בסך 14 מיליוני שקלים מחברת אנליסט ניהול השקעות בע"מ.

במהלך חודש מרץ 2025 העניקו חברות הקבוצה הלוואות לחברה בסך 52.4 מיליוני שקלים ובמהלך חודש אפריל 2025 נפרעה הלוואה בסך 8 מיליוני שקלים מחברת אנליסט ניהול השקעות בע"מ.

ההלוואות נושאות ריבית שיקלית לא צמודה בשיעור 4.90% (בשנת 2025 - 5.02%).

(4) גמול דירקטורים

השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025		6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025		גמול דירקטורים שאינם מועסקים בחברה באלפי ש"ח
	2025		2025		
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
730	167	187	349	381	
4	4	4	4	4	מספר האנשים שאליהם מתייחסות ההטבות

באור 5 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך):

ב. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

סעיף הזכאים ויתרת זכות ביום 30 ביוני 2026 כלל יתרת זכות בסך 935 אלפי ש"ח בגין קבלת שירותים ושאלת עובדים מהחברה האם. ביום-31 בדצמבר 2025 כללה יתרת הזכאים יתרת זכות בסך 3,454 אלפי ש"ח וב- 30 ביוני 2025 כללה יתרת החייבים יתרת חובה בסך של כ- 4,481 אלפי ש"ח, בגין קבלת שירותים ושאלת עובדים מהחברה האם-ראה גם א'1 לעיל.
