

**החברה המנהלת של מינהל קרן השתלמות
לפקידים עובדי המינהל והשירותים בע"מ**

דוח רבעוני של החברה המנהלת

מרץ 2020

תוכן עניינים

עמ'

3	א. דוח הדירקטוריון ליום 31 במרץ 2020
11	ב. הצהרות
13	ג. דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2020

דוח הדירקטוריון

ליום 31 במרץ 2020

תוכן

- 5..... א. מאפיינים כלליים של החברה המנהלת
- 6..... ב. תיאור המצב הכספי של הקופה בניהול החברה המנהלת
- 6..... ג. מצב עסקי החברה המנהלת
- 7..... ד. ריכוז מידע ונתונים אודות קרן ההשתלמות
- 9..... ה. שינויים מהותיים והוראות חקיקה
- 10..... ו. גילוי לבקרות ונהלים

א. מאפיינים כלליים של החברה המנהלת

1. תיאור כללי

החברה לניהול קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים בע"מ (להלן: "החברה" או "החברה המנהלת") התאגדה ביום 22.11.1977 כחברה פרטית מוגבלת במניות. במסגרת שינוי מבני אשר כלל פיצול בין הקופה לחברה המנהלת, החלה את פעילותה במתכונת זו ביום 8 בנובמבר 2007. פעילותה היחידה של החברה הינה ניהול הקרן.

2. פירוט בעלי המניות של החברה המנהלת

בעלי המניות בחברה הם הסתדרות המעו"ף (בעלת מניית יסוד של החברה המעניקה לה את הזכות למנות לפחות 50% מהדירקטוריון ובנוסף בעלת מניית הכרעה של החברה) ונציגי מעסיקים של עובדים העמיתים בקרן (בעלי מניות רגילות ב' של החברה, המקנות את הזכות למנות עד 50% מהדירקטורים בחברה) (להלן ביחד: "בעלי המניות").

לא חלו שינויים מהותיים במבנה האחזקות של החברה המנהלת בתקופת הדוח.

3. האישור שיש לקופה המנוהלת ע"י החברה המנהלת

הקופה אושרה כקרן השתלמות ענפית לשכירים כמפורט בתקנון הקופה. האישור חל על כספים המשולמים לקופה בהתאם לשיעורים ולתנאים הקבועים בתקנה 19 לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד-1964 או בתקנות מכוח סעיף 22 לחוק האמור, שיבואו במקום התקנות האמורות. מספר אישור המסלולים הוא:

• מינהל מסלול כללי-299

• מינהל מסלול מניות-1262

• מינהל מסלול אג"ח-1385

תוקף אישור קופת הגמל הינו עד ליום 31 בדצמבר 2020 (מתחדש מעת לעת).

4. שינוי במסמכי יסוד

במהלך הרבעון לא בוצעו שינויים במסמכי היסוד של החברה. בתאריך 29.10.2019 הגישה החברה לממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בקשה לעדכון תקנון קופת הגמל שבניהולה, אשר טרם אושר, בהיבט של התאמת מסלולי ההשקעה של קופת הגמל להוראות המפורטות ברשימת מסלולי ההשקעה של הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון.

ב. תיאור המצב הכספי של הקופה בניהול החברה המנהלת

1. היקף הנכסים המנוהלים, נטו על ידי החברה המנהלת

שיעור הגידול (קיטון) אחוזים	היקף נכסים, נטו 12/2019	היקף נכסים, נטו 3/2020	מסלול
(10.83)	777,402	693,230	מסלול כללי
(29.89)	3,814	2,674	מסלול מנייתי
38.26	20,546	28,407	מסלול אג"ח
(9.66)	801,762	724,311	סה"כ

2. תשואת הקופה שבניהול החברה המנהלת

שם המסלול	תשואה נומינלית ברוטו לתקופת הדוח
מסלול כללי	-7.50%
מסלול מנייתי	-21.98%
מסלול אג"ח	-1.06%

3. הפקדות ומשיכות (בערכים נומינליים)

בתקופה ינואר-מרץ 2020, הופקדו בקרן אלפי ₪ ונמשכו ממנה 19,464 אלפי ₪. העברות נטו מהקרן (העברות מהקרן בניכוי העברות אל הקרן) הסתכמו לסך 16,017 אלפי ₪.

ג. מצב עסקי החברה המנהלת

1. מצב עסקי החברה

בהיות החברה מנהלת קופת גמל ענפית בלבד, הרי שאין היא נדרשת לעמוד בדרישות ההון העצמי של חברה מנהלת, כפי שהן נדרשות בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה), תשע"ב-2012.

החברה עוסקת בניהולה של קרן השתלמות אחת בלבד – קרן השתלמות למינהל. קרן השתלמות למינהל הינה קופת גמל ענפית וככזו דמי הניהול הנגבים בגין ניהולה על ידי החברה מעמיתיה הינם דמי ניהול בגובה הוצאותיה בפועל (בכפוף למגבלות רגולטוריות).

נכסי החברה כוללים סעיפי מזומנים ושווי מזומנים וחייבים, התחייבויותיה הן לנותני השירותים לקרן.

במהלך תקופת הדוח לא אירעו אירועים או שינויים במצב ענייני החברה המנהלת אשר להם השפעה מהותית על הדוחות הרבעוניים, ולא חלו שינויים או חידושים מהותיים בעסקי החברה.

2. אירועים מהותיים בתקופת הדוח

התפשטות נגיף הקורונה ברחבי העולם ברבעון הראשון של שנת 2020, הביא לירידות חדות במדדים המובילים ברחבי העולם וכן בהאטה בייצור ושיבוש בהעברת סחורות, נוכח שיבושים בתובלה

הבינלאומית וצמצום התעופה הבינלאומית כתוצאה מקביעת נהלי בידוד לאוכלוסיות שונות ו/או צמצום בביקושים.

נכון למועד החתימה על הדוחות הכספיים אין תחזית למועד סיום המשבר. אירועים אלו משרים אי וודאות לגבי ההשפעה הבינונית וארוכת הטווח על הכלכלה המקומית והעולמית. הטלטלה הגלובלית בשווקים כאמור לעיל השפיעה על כך שעד למועד החתימה על הדוחות הכספיים הניבה הקופה בשנה הנוכחית תשואות שליליות. וועדת ההשקעות של החברה המנהלת ביחד עם דירקטוריון החברה מקיימים דיונים בנושא במטרה לבצע התאמות הן בתחום תפעול החברה והקופה והן בתחום ניהול ההשקעות.

בהתאם להנחיות הממונה על רשות שוק ההון, החברה ערכה ישיבת דירקטוריון מיוחדת בתאריך 16/3/2020 בנושאים המתוארים לעיל במטרה לבחון את היערכותה להתפשטות נגיף הקורונה ואופן התמודדות החברה עם השפעות התפרצות הנגיף ויכולת פעילותה בהתאם להוראות הממשלה לגבי אופן המשך הפעילות העסקית והציבור בכלל והיערכות לפעילות במצב חירום בהתאם לתוכנית המשכיות העסקית של החברה בחירום וההתאמות הנדרשות.

ועדת ההשקעות, מנהל ההשקעות ומנהל הסיכונים של החברה עוקבים מקרוב אחר אירועים בשווקים המקומיים והגלובליים, דנים באופן שוטף בהרכב תיק ההשקעות ומקיימים דיונים תכופים בהתאם להתנהלות השווקים והבורסות בארץ ובעולם, והכל על מנת לשמור על נכסי קופת הגמל והניזילות הנדרשת.

במקביל, הנהלת החברה וספקיה השונים נערכו לחיזוק היכולות למתן שירותים ולפעילות בערוצים דיגיטליים על מנת לשמר את הפעילות של החברה והקופה ולהקטין ככל האפשר את הפגיעה בעמיתים. מתחילת המשבר לא נראה גידול מהותי בהיקף המשיכות והפדיונות של כספי העמיתים (ביחס לתקופות קודמות) ועיקר הירידה בנכסי הקופה הינה עקב התשואות השליליות כאמור לעיל.

ככל שמגמת הקיטון בנכסי העמיתים כתוצאה מהאירועים המתוארים לעיל ובכלל תימשך לאורך זמן, הרי שהחברה צופה עלייה בדמי הניהול הנגבים מהעמיתים במהלך שנת 2020. הנהלת החברה ממשיכה לעקוב באופן רציף על השינוי בנכסי הקופה ודמי הניהול יעודכנו בהתאם.

ד. ריכוז מידע ונתונים אודות קרן ההשתלמות

1. נתונים לגבי עמיתי הקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2019	2019	2020	
			מספר חשבונות עמיתים:
7,846	8,384	7,700	פעילים
7,195	6,928	7,139	לא פעילים
			נכסים מנוהלים, נטו
			(באלפי ש"ח):
475,939	473,189	420,917	פעילים
325,823	305,642	303,394	לא פעילים

			נתונים תוצאתיים
			(באלפי ש"ח):
4,212	2,288	917	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
78,393	19,253	17,891,545	תקבולים מדמי גמולים
-	-	-	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
2,144	414	2,026	העברות צבירה לקופה
67,193	18,002	18,043	העברות צבירה מהקופה
			תשלומים:
55,826	15,835	19,464	פדיונות
-	-	-	אחרים
84,197	33,614	(59,515)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			דמי ניהול שנגבו מנכסים
			(באלפי ש"ח):
4,166	1,056	1,058	פעילים ולא פעילים
			דמי ניהול שנגבו מהפקדות
			(באלפי ש"ח):
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים במונחים שנתיים (באחוזים):
0.54	0.57	0.54	פעילים
0.54	0.57	0.54	לא פעילים
-	-	-	שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות (באחוזים):

2. עמיתים לא פעילים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020	
			חשבונות מנותקי קשר:
1,312	1,409	1,342	מספר חשבונות
42,913	35,976	40,521	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
205	45	54	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.54	0.57	0.54	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים

3. שיעור דמי הניהול שרשאית החברה לגבות בהתאם להוראות הדין
בהיות הקרן מוגדרת כ"קופת גמל ענפית", ובהתאם לאמור באישור משרד האוצר שניתן לה, דמי הניהול הנגבים מחשבונות העמיתים הינם לפי הוצאות שהקרן הוציאה בפועל, בכפוף לשיעור שנתי מרבי של 2% מהיתרות.
דמי הניהול שנגבו בפועל בתקופת הדוח הינם בשיעור שנתי של כ-0.54%.
מובהר, כי דמי ניהול אלה כוללים את הסכומים המשולמים לגוף המתפעל ולמנהל ההשקעות, על פי השיעורים שנקבעו בהסכם איתם.

4. התפתחויות ושינויים בקרן ההשתלמות
בתקופת הדוח חלה ירידה של כ-9.66% בנכסים המנוהלים ע"י הקרן, הקיטון בסך הנכסים נובע מתשואת הקופה השלילית בתקופת הדוח בתוספת צבירה נטו (הפקדות בניכוי משיכות והעברות נטו מהקופה) שלילית.

ה. שינויים מהותיים והוראות חקיקה
מצב החירום הפוקד את מדינתנו בעקבות התפרצות נגיף הקורונה בעולם כולל גרר אחריו פרסום של שורה של תקנות חרום וצווים המפורטים להלן אשר מגבילים את פעילות המשק בישראל בכלל ואת פעילות הגופים המוסדיים בפרט. הגבלת פעילות של המשק במדינה וכן בעולם משפיעות באופן ישיר על השקעות הגופים המוסדיים ולפיכך גם על רווחיהם.
יתרה מכך, הגבלת פעילותם של הגופים המוסדיים מחייבת אותם לערוך שינויים והתאמות על מנת להמשיך ולתת שירותים ללקוחותיהם, דבר הכרוך בהתאמות טכנולוגיות וניהוליות אשר מצריכות הוצאות כספיות גבוהות ולא מתוכננות.

תקנות:

1. תקנות שעת חירום (אכיפת צו בריאות העם (נגיף הקורונה החדש) (בידוד בית והוראות שונות) (הוראת שעה)), תש"ף 2020- מיום 15.3.2020.
2. תקנות שעת חירום (נגיף הקורונה החדש – הגבלת פעילות), תש"ף 2020- מיום 21.3.2020.
3. תקנות שעת חירום (הגבלת מספר העובדים במקום עבודה לשם צמצום התפשטות נגיף הקורונה החדש), תש"ף 2020- מיום 22.3.2020.

צווים:

1. צו בריאות העם (נגיף הקורונה החדש) (בידוד בית והוראות שונות) (הוראת שעה), תש"ף 2020- מיום 2.2.2020.
2. צו בריאות העם (נגיף הקורונה החדש 2019) (הוראות למעסיק של עובד בבידוד בית) (הוראת שעה), תש"ף 2020- מיום 4.2.2020.
3. תקנות שעת חירום (שירות עבודה בשעת-חירום), התש"ף 2020- מיום 15.3.2020.

1. גילוי לבקרות ונהלים

הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

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

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 31 במרץ 2020 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 המנהלת על דיווח כספי.

הצהרה (Certification)

אנני, ראובן פרי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה המנהלת של מינהל קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 31/3/2020 (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 יחיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע נוסף אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ותוצאות הפעולות 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 החברה המנהלת; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת 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) ולחוראות הממונה על שוק החון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים 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.



ראובן פרי, מנכ"ל


25 במאי 2020

תאריך

הצהרה (Certification)

אני, ראובן סווירי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה המנהלת של מינהל קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 31/3/2020 (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 ותוצאות הפעולות 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 החברה המנהלת; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם וחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכן שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על 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 לגרום מאחוריותי או מאחוריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


רו"ח ראובן סווירי, מנהל כספים

25 במאי 2020

תאריך

החברה המנהלת של מינהל קרן ההשתלמות לפקידים
עובדי המינהל והשרותים בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרץ 2020

(בלתי מבוקר)

החברה המנהלת של מינהל קרן ההשתלמות לפקידיים
עובדי המינהל והשרותים בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2020

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
14	דוח סקירה של רואי החשבון
15	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים
16	תמצית דוחות ביניים רווח והפסד
17-21	באורים לדוחות הכספיים ביניים

לוטרבך ושות'

רואי חשבון

לכבוד
הדירקטוריון של החברה המנהלת של מינהל קרן השתלמות
לפקידים עובדי המינהל והשירותים בע"מ

הנדון: סקירת דוחות כספיים ביניים בלתי מבוקרים לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2020

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה המנהלת של מינהל קרן השתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים בע"מ (להלן – "החברה"), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים ליום 31 במרץ 2020 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו 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 1 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 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'
רואי חשבון

תאריך: 25.5.2020

רמת גן; רח' בצלאל 3 מיקוד 5252103, טל. 03-7514514, פקס. 03-7514511
E-mail: brit-g@zahav.net.il

החברה המנהלת של מינהל קרן ההשתלמות לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	אלפי ש"ח
134	158	156
-	-	750
679	759	1,396
373	232	2
<u>1,186</u>	<u>1,149</u>	<u>2,304</u>

נכסים:
רכוש קבוע
נכס בגין זכות שימוש עבור תכירות
חייבים ויתרות חובה
מזומנים ושוי מזומנים

סך כל הנכסים

הון:
הון מניות


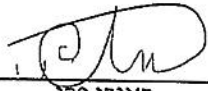
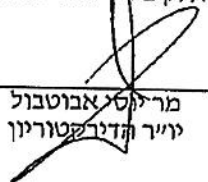
83	83	83
-	-	750
1,103	1,066	1,471
<u>1,186</u>	<u>1,149</u>	<u>2,304</u>
<u>1,186</u>	<u>1,149</u>	<u>2,304</u>

התחייבויות:
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
התחייבות בגין תכירה
זכאים ויתרות זכות

סך כל ההתחייבויות

סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

 רונית ראובן סווירי מנהל כספים	 ראובן פרי מנכ"ל	 מריט אבוטבול יו"ר הדירקטוריון	25 במאי, 2020 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	---	--	--

החברה המנהלת של מינהל קרן ההשתלמות לפקידיים עובדי המינהל והשרותים בע"מ

תמצית דוחות ביניים רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		2020	
מבוקר	2019	2019	2020	באור
מבוקר	בלתי מבוקר			
מבוקר	אלפי ש"ח			
4,166	1,056	1,058		הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות
4,166	1,056	1,058	4	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	-		רווח לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

החברה המנהלת של מינהל קרן ההשתלמות לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 1 - כללי

- א. כללי:**
החברה המנהלת של "מינהל" קרן ההשתלמות לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ (להלן: "החברה") מנהלת את קרן ההשתלמות לפקידים עובדי המינהל והשרותים על שלושת מסלולי (להלן: "הקופה") כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן: "חוק קופות הגמל").
החברה נוסדה ביום 22.11.1977, כחברה פרטית מוגבלת במניות, ואושרה כקרן השתלמות לשכירים.
הקופה הינה קרן השתלמות המהווה "קופת גמל ענפית" כהגדרתה בחוק קופות הגמל המנהלת את כספי קרן ההשתלמות של עובדים אצל מעסיקים שונים אשר מיוצגים או עשויים להיות מיוצגים ע"י הסתדרות המעו"ף.
- ב. דמי ניהול:**
על פי תקנון החברה ועל פי מטרותיה, פעילות החברה וכל נכסיה לא יהיו למטרות רווח. אי לכך החברה תחייב את הקופה בדמי ניהול על פי הוצאותיה בפועל ובכפוף לשיעור המרבי שיקבע על פי הוראות הדין.
- ג. בקופה המנוהלת מופעלים שלושה מסלולי השקעה המנוהלים על ידי החברה המנהלת בהתאם לתקנון הקופה כמפורט להלן:**
- **מסלול מינהל כללי**- נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.
 - **מסלול מינהל מניות**- נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובח"ל, החשיפה תהיה בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.
 - **מסלול מינהל אג"ח**- נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים הבאים בארץ ובח"ל: אג"ח סחירות ושאינן סחירות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאינן סחירות, אג"ח להמרה ופקדונות, בשיעור חשיפה שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בתעודות סל, בקרנות נאמנות או בקרנות השקעה. יתרת הנכסים תושקע בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.
- ד. דוחות הכספיים לא ניתן מידע על דוחות בדבר השינויים בהון ודוחות על תזרימי המזומנים, בהעדר משמעות למידע זה, בשל אופיה השונה של החברה שהינה לא למטרות רווח וכל הכנסותיה והוצאותיה נזקפות לחשבונות העמיתים בקופה.**

החברה המנהלת של מינהל קרן ההשתלמות לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. עיקרי המדיניות החשבונאית

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

ב. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

תמצית הדוחות הכספיים הביניים נערכה בהתאם ל- IAS34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות הכספיים השנתיים המלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (להלן: "הדוחות השנתיים").

תמצית הדוחות הכספיים הביניים אושרה לפרסום ע"י דירקטוריון החברה ביום 25 במאי, 2020.

ג. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים 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. בשיקול דעתה של ההנהלה בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות השנתיים.

ד. יישום לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים הרלוונטיים לחברה יישום לראשונה של IFRS 16 – חכירות

תקן דיווח כספי בינלאומי 16 "חכירות" (להלן - IFRS 16): החל מיום 31 במרץ 2020, החברה החלה ביישום IFRS 16 (עד לאותו מועד לא התממשו התנאים בחברה להתחיל את יישום התקן). השינויים במדיניות של החברה לגבי חכירות הינם הכרה בדוח על המצב הכספי בנכס זכות שימוש ובהתחייבות חכירה בגין כל החכירות למעט חכירות שתקופתן אינה עולה על 12 חודשים וחכירות שבהן נכסי הבסיס הם בעלי שווי נמוך (לגביהן ניתנה הקלה לפיה חוכר רשאי ליישם טיפול חשבונאי שדומה לטיפול החשבונאי הנוכחי בחכירות תפעוליות).

השפעת יישום התקן לתקופת הדיווח: כתוצאה מיישום תקן IFRS 16 החברה הכירה בנכס זכות שימוש ובהתחייבות בגין חכירה ליום 31 במרץ 2020 בסכום של כ- 750 אלפי ש"ח (אשר חושבו בהתאם לערך הנוכחי של תשלומי החכירה, המהוונים על ידי שימוש בשיעור ריבית היוון של החברה).

באור 3 - מגזרי פעילות

החברה מנהלת קרן השתלמות המוגדרת כקופת גמל ענפית. מאחר והחברה מנהלת קופת גמל ענפית על בסיס הוצאותיה בפועל, כל רכיבי ההכנסות וההוצאות שייכים למגזר פעילות גמל- קרנות השתלמות.

החברה המנהלת של מינהל קרן ההשתלמות לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 4 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
1,572	391	394	שכר עבודה ונלוות
40	10	11	פחת והפחתות
90	22	23	פרמיית ביטוח דירקטורים
326	79	93	גמול דירקטורים
273	65	63	שכר דירה ואחזקה
253	56	60	משרדיות ואגרות
44	14	23	פרסום ושיווק
459	136	87	דמי ניהול לגוף המתפעל
275	68	67	דמי ניהול מנהל השקעות
681	179	202	ייעוץ מקצועי *
50	18	16	דיוור
103	18	19	ימי עיון, כנסים והשתלמויות
<u>4,166</u>	<u>1,056</u>	<u>1,058</u>	
<u>52</u>	<u>25</u>	<u>15</u>	הוצאות הנהלה וכלליות כוללות הוצאות בגין מיכון בסך

החברה המנהלת של מינהל קרן ההשתלמות לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 4 - הוצאות הנהלה וכלליות (המשך)

* פירוט הוצאות ייעוץ משפטי ומקצועי:

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר	31 במרץ		
2019	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
120	30	30	ביקורת פנימית
141	35	35	חשבות וניהול כספים
81	20	20	ביקורת רוי"ח
100	21	29	ייעוץ משפטי
45	11	12	ניהול סיכונים
5	2	1	שערוך נכסים
40	22	11	ניהול ואבטחת מידע
53	13	13	אכיפה מינהלית
96	25	51	ייעוץ מקצועי אחר
<u>681</u>	<u>179</u>	<u>202</u>	

באור 5 - התחייבויות תלויות

חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958 ותקנות שהותקנו על פיו, מטילים חובה על החברה בנסיבות המפורטות בחוק בגין חובות של מעבידים לעובדיהם אשר לא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לחברה. לתאריך המאזן אומדן חובות המעבידים, בתוספת ריבית החשב הכללי, מסתכם לכ- 286 אלפי ש"ח (2019-660 אלפי ש"ח). החברה פועלת כנדרש בחוק לעניין גבית חובות בפיגור בין השאר באמצעות יועציה המשפטיים באופן שוטף, ואף הגישה מספר תביעות משפטיות כנגד מעבידים שפיגרו בהעברת כספי קרן ההשתלמות.

במסגרת הטיפול השוטף של הקרן לגבית חובות מעסיקים, נערכים לעיתים הסדרים לגביית חובות הכוללים תשלום ריבית פיגורים כחוק. החוב המופיע נובע בעיקר מחוב מעסיק אשר לגביו הכספים מופקדים בהתאם להסדר ובתוספת ריבית פיגורים כחוק.

החברה המנהלת של מינהל קרן ההשתלמות לפקידים עובדי המינהל והשרותים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 6 - הסכמים והתקשרויות

לחברה הסכמים מהותיים עם נותני שירותים:

- א. החברה חתמה בשנת 2008 הסכם עם בנק הפועלים בע"מ לקבלת שירותי תפעול וניהול חשבונות לעמיתי קופת הגמל (מנהל - קרן השתלמות) שבניהול החברה.
לאור הודעת הבנק המתפעל על כוונתו לסיים את פעילותו למתן שירותי תפעול לקופות גמל ולהעביר את המערכות המשמשות לתפעול קופות הגמל לחברת מלם גמל ופנסיה בע"מ (להלן "מלם").
החברה חתמה על הסכם למתן שירותי תפעול לקופה ביום 11/7/2019, בתאריך 18 ביולי התבצעה העברת התפעול מבנק הפועלים לחברת מלם.
- ב. החברה חתמה הסכם בחודש אפריל 2008 על קבלת שירותי ניהול השקעות של נכסי הקרן מפסגות ניירות ערך בע"מ שמקבוצת פסגות.
בהתאם לסיכום שנערך בין החברה המנהלת לבין מנהל ההשקעות ("פסגות"), מחודש יולי 2010, אחוז הגביה של דמי הניהול המשולם על ידי הקופה הינו 0.035%.
- ג. ביום 22.1.2014 נכנסה החברה למשכנה ברחוב אחד העם 9 בתל אביב משם היא מנהלת את ענייניה. החברה הינה שוכרת משנה של קרן רוס בנכס וחתומה על הסכם מול קרן רוס מיום 2.9.2013. תקופת הסכם השכירות היתה עד לתום הרבעון הראשון 2020 ולחברה ניתנה אופציה למימוש הארכת ההסכם בשנתיים נוספות אשר מומשה על ידי החברה. לחברה יש אפשרות להארכת ההסכם עד 2024.
יצוין כי בהסכם מיום 2.9.2013 קיימת חלוקת הוצאות בגין החזקת המשרדים המשותפים בין החברה לקרן רוס.