

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

**דוח רבעוני של החברה המנהלת**

**יוני 2019**

## תוכן עניינים

### עמ'

3	א. דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2019
11	ב. הצהרות
13	ג. דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2019

**דוח הדירקטוריון**

**ליום 30 ביוני 2019**



#### 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 2019 (מתחדש מעת לעת).

##### 4. שינוי במסמכי יסוד

במהלך הרבעון לא בוצעו שינויים במסמכי היסוד של החברה או של קופת הגמל שבניהולה.

#### ב. תיאור המצב הכספי של הקופה בניהול החברה המנהלת

##### 1. היקף הנכסים המנוהלים על ידי החברה המנהלת

שיעור הגידול (קיסון) אחוזים	היקף נכסים 12/2018	היקף נכסים 6/2019	מסלול
3.00	738,764	760,952	מסלול כללי
30.90	2,502	3,275	מסלול מנייתי
(2.75)	22,481	21,863	מסלול אג"ח
2.93	763,747	786,090	סה"כ נכסים מנוהלים

## 2. תשואת הקופה שבניהול החברה המנהלת

- א. המסלול הכללי השיג בתקופת הדוח (ינואר- יוני) תשואה חיובית בשיעור של 6.68%.
- ב. המסלול המנייתי השיג בתקופת הדוח (ינואר- יוני) תשואה חיובית בשיעור של 12.23%.
- ג. מסלול אג"ח השיג בתקופת הדוח (ינואר- יוני) תשואה חיובית בשיעור של 3.06%.

## 3. הפקדות ומשיכות (בערכים נומינליים)

בתקופה ינואר- יוני 2019, הופקדו בקרן 38,253 אלפי ₪ ונמשכו ממנה 29,442 אלפי ₪. העברות נטו מהקרן (העברות מהקרן בניכוי העברות אל הקרן) הסתכמו לסך 30,999 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. פעילות ההשקעות של הקופה ברבעון

#### מנהל השתלמות כללי

הקופה מנוהלת בהתאם למדיניות ההשקעות הנקבעת ע"י הדירקטוריון וועדת ההשקעות.

באפיק המנייתי נרכשו מניות בארץ בהיקף של כ- 6.2 מ' ₪ ונמכרו מניות בארץ בהיקף של כ- 15.13 מ' ₪. נרכשו מניות בחו"ל בהיקף של כ- 29.86 מ' ₪ ונמכרו תעודות סל על מדדי מניות בחו"ל בהיקף של כ- 67.41 מ' ₪.

באפיק הקונצרני נמכרו אג"ח קונצרני שקלי בהיקף של כ- 18.67 מ' ₪ ונמכרו אג"ח קונצרני צמוד בהיקף של כ- 17.9 מ' ₪.

בחו"ל נרכשו אג"ח קונצרני בהיקף של כ- 2.06 מ' ₪ ונמכרו אג"ח קונצרני בהיקף של כ- 2.2 מ' ₪.

באפיק הממשלתי נרכשו אג"ח ממשלתיות שקליות בהיקף של כ- 24.58 מ' ₪ ונמכרו אג"ח ממשלתיות שקליות בהיקף של כ- 11.43 מ' ₪. בנוסף נרכשו אג"ח ממשלתיות צמודות בהיקף של כ- 17.18 מ' ₪ ומק"מ בהיקף של כ- 45.33 מ' ₪, ונמכרו מק"מ בהיקף של כ- 19.94 מ' ₪.

### מנהל טיטניום מניות

באפיק המנייתי נרכשו מניות בארץ בהיקף של כ- 174 אלף ₪, ונמכרו מניות בארץ בהיקף של כ- 1.06 מ' ₪. נרכשו מניות בחו"ל בהיקף של כ- 471 אלף ₪, ונמכרו מניות בחו"ל בהיקף של כ- 538 אלף ₪.

באפיק הממשלתי נמכרו אג"ח ממשלתי שקלי בהיקף של כ- 11 אלף ₪ ונרכשו מק"מ בהיקף של כ- 1.08 מ' ₪.

### מנהל השתלמות אג"ח

באפיק הממשלתי נרכשו אג"ח שקליות בהיקף של כ- 41 אלף ₪ ונרכשו אג"ח צמודות בהיקף של כ- 92 אלף ₪.

באפיק הקונצרני נרכשו אג"ח שקליות בהיקף של כ- 41 אלף ₪, ונמכרו אג"ח שקליות בהיקף של כ- 23 אלף ₪.

## ד. ריכוז מידע ונתונים אודות קרן ההשתלמות

### 1. נתונים לגבי עמיתי הקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2018	2018	2019	
			<b>מספר חשבונות עמיתים:</b>
8,450	8,757	8,472	פעילים
7,192	7,175	6,881	לא פעילים
			<b>נכסים מנוהלים, נטו</b>
			<b>(באלפי ש"ח):</b>
460,627	484,867	474,774	פעילים
299,420	312,926	309,794	לא פעילים
			<b>נתונים תוצאתיים</b>
			<b>(באלפי ש"ח):</b>
5,210	2,806	2,287	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
83,967	40,136	38,253	תקבולים מדמי גמולים
-	-	-	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
1,497	1,027	1,255	העברות צבירה לקופה
69,035	33,883	32,254	העברות צבירה מהקופה
			<b>תשלומים:</b>
60,489	34,016	29,442	פדיונות
-	-	-	אחרים

עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה	47,370	-2,705	-23,128
<b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</b>			
פעילים ולא פעילים	2,141	2,031	4,121
<b>דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ₪):</b>			
	-	-	-
<b>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים במונחים שנתיים (באחוזים):</b>			
פעילים	0.55	0.50	0.51
לא פעילים	0.55	0.50	0.51
<b>שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות (באחוזים):</b>			
	-	-	-

## 2. עמיתים לא פעילים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018	ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2019	
			<b>חשבונות מנותקי קשר:</b>
1,451	1,228	1,431	מספר חשבונות
33,839	22,055	42,608	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
173	57	117	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.51	0.50	0.55	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-0.55%. מובהר, כי דמי ניהול אלה כוללים את הסכומים המשולמים לבנק הפועלים בע"מ ולפסגות ניירות ערך בע"מ, על פי השיעורים שנקבעו בהסכם איתם.



#### 4. התפתחויות ושינויים בקרן ההשתלמות

בתקופת הדוח חלה עליה של כ-2.93% בנכסים המנוהלים ע"י הקרן, הגידול בסך הנכסים נובע מתשואת הקופה ברבעון הראשון, וזאת למרות צבירה נטו (הפקדות בניכוי משיכות והעברות נטו מהקופה) שלילית.

#### ה. שינויים מהותיים והוראות חקיקה

במהלך הרבעון לא פורסמו הוראות חקיקה בעלות השלכה מהותית ביותר או שצפויה להיות להן השלכה מהותית ביותר על הדוחות הכספיים של החברה.

#### ו. 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 והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת הן 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 30 ביוני 2019 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)

אני, 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 30/6/2019 (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 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) 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 לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

  
ראובן פרי, מנכ"ל

13 באוגוסט 2019  
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 30/6/2019 (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 בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות 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) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
    - 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.

  
רו"ח ראובן סווירי, מנהל כספים

13 באוגוסט 2019  
תאריך

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

**דוחות כספיים ביניים**

**ליום 30 ביוני 2019**

**(בלתי מבוקר)**

# החברה המנהלת של מינהל קרן ההשתלמות לפקידים

## עובדי המינהל והשרותים בע"מ

### דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2019

#### תוכן העניינים

#### עמוד

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 ההשתלמות  
לפקידים עובדי המינהל והשירותים בע"מ

הנדון: סקירת דוחות כספיים ביניים בלתי מבוקרים לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2019

### 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 30 ביוני 2019 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד, לתקופה של ששה ושלשה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה 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.

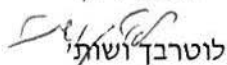
### היקף

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 לנו מביעים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הני"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: 13.8.2019

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

### תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2018	2019
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
168	182	154
756	885	928
319	125	2
<u>1,243</u>	<u>1,192</u>	<u>1,084</u>

**נכסים:**  
רכוש קבוע  
חייבים ויתרות חובה  
מזומנים ושווי מזומנים

**סך כל הנכסים**

-----

**הון:**  
הון מניות

83	125	83
1,160	1,067	1,001
<u>1,243</u>	<u>1,192</u>	<u>1,084</u>
<u>1,243</u>	<u>1,192</u>	<u>1,084</u>

**התחייבויות:**  
התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו  
זכאים ויתרות זכות

**סך כל ההתחייבויות**

**סך כל ההון וההתחייבויות**

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

  
רו"ח ראובן סוורי  
מנהל כספים

  
ראובן פרי  
מנכ"ל

  
מר יוסי אבוטבול  
יו"ר הדירקטוריון

13 באוגוסט, 2019  
תאריך אישור  
הדוחות הכספיים

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

### תמצית דוחות ביניים רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		באור
	2018	2019	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
	4,121	1,010	1,085	2,031	2,141
					הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות
	4,121	1,010	1,085	2,031	2,141
					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

##### כללי:

א. 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") שהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן: "חוק קופות הגמל").

החברה נוסדה ביום 22.11.1977, כתורה פרטית מוגבלת במניות, ואושרה כקרן השתלמות לשכירים. הקופה הינה קרן השתלמות המהווה "קופת גמל ענפית" שהגדרתה בחוק קופות הגמל המנהלת את כספי קרן ההשתלמות של עובדים אצל מעסיקים שונים אשר מיוצגים או עשויים להיות מיוצגים ע"י הסתדרות המעו"ף.

##### דמי ניהול:

ב. 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 ושאין סחירות, ני"ע מסחריים, הלוואות שאין 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. בדוחות 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 2018 (להלן: "הדוחות השנתיים").

תמצית הדוחות הכספיים הביניים אושרה לפרסום ע"י דירקטוריון החברה ביום 13 באוגוסט, 2019.

#### 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.

### 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 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2018	2019	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
1,467	378	382	731	773	שכר עבודה ונלוות
36	9	10	17	20	פחת והפחתות
89	22	19	45	41	פרמיית ביטוח דירקטורים
244	48	82	119	161	גמול דירקטורים
286	68	65	148	130	שכר דירה ואחזקה
253	66	68	115	124	משרדיות ואגרות
57	(4)	47	48	61	פרסום ושיווק
561	140	137	283	273	דמי ניהול לבנק המתפעל
281	71	68	142	136	דמי ניהול מנהל השקעות
1	-	-	-	-	דמי ניהול בגין תעודות סל, נטו
668	161	173	313	352	ייעוץ משפטי ומקצועי *
89	35	17	39	35	דיוור
89	16	17	31	35	ימי עיון, כנסים והשתלמויות
<u>4,121</u>	<u>1,010</u>	<u>1,085</u>	<u>2,031</u>	<u>2,141</u>	
<u>58</u>	<u>18</u>	<u>8</u>	<u>33</u>	<u>33</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		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום		
	31 בדצמבר 2018	30 ביוני 2018	30 ביוני 2019	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח					
120	31	30	60	60	ביקורת פנימית
140	36	34	71	69	חשבות וניהול כספים
81	20	20	40	40	ביקורת רו"ח
85	22	22	43	43	ייעוץ משפטי
49	15	12	26	23	ניהול סיכונים
6	1	1	3	3	שערוך נכסים
49	16	5	29	27	ניהול ואבטחת מידע
54	13	14	27	27	אכיפה מינהלית
84	7	35	14	60	ייעוץ מקצועי אחר
<u>668</u>	<u>161</u>	<u>173</u>	<u>313</u>	<u>352</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- 390 אלפי ש"ח (2018-384 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 לגביית 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 רום בנכס וחתומה על הסכם מול קרן רום מיום 2.9.2013. תקופת הסכם שכירות היא עד ליום 28.2.2020.  
יצוין כי בהסכם מיום 2.9.2013 קיימת חלוקת הוצאות בגין החזקת המשרדים המשותפים בין החברה לקרן רום.