

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

דוח רבעוני של החברה המנהלת

ספטמבר 2020

תוכן עניינים

עמ'

| | |
|----|---|
| 3 | א. דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2020 |
| 10 | ב. הצהרות |
| 12 | ג. דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2020 |

דוח הדירקטוריון

ליום 30 בספטמבר 2020

תוכן

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

א. מאפיינים כלליים של החברה המנהלת

1. תיאור כללי

החברה לניהול קרן ההשתלמות לפקידים עובדי המינהל והשירותים בע"מ (להלן: "החברה" או "החברה המנהלת") התאגדה ביום 22.11.1977 כחברה פרטית מוגבלת במניות. 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. 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 מדי שנה).

4. שינוי במסמכי יסוד

במהלך הרבעון לא בוצעו שינויים במסמכי היסוד של החברה. ביום 28.6.2020 אישר הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון בקשה שהגישה לו החברה בתאריך 29.10.2019 לעדכון תקנון קופת הגמל שבניהולה, בהיבט של התאמת מסלולי ההשקעה של קופת הגמל להוראות המפורטות ברשימת מסלולי ההשקעה של הממונה על שוק ההון וביטוח 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 9/2020 | מסלול |
|-----------------------------|-------------------------|------------------------|--------------|
| (1.05) | 777,402 | 769,270 | מסלול כללי |
| (5.58) | 3,814 | 3,601 | מסלול מנייתי |
| 23.57 | 20,546 | 25,389 | מסלול אג"ח |
| (0.44) | 801,762 | 798,260 | סה"כ |

2. תשואת הקופה שבניהול החברה המנהלת

| שם המסלול | תשואה נומינלית ברוטו לתקופת הדוח |
|--------------|----------------------------------|
| מסלול כללי | 2.41% |
| מסלול מנייתי | -3.43% |
| מסלול אג"ח | 0.33% |

3. הפקדות ומשיכות (בערכים נומינליים)

בתקופה ינואר- ספטמבר 2020, הופקדו בקרן אלפי ₪ 53,316 ונמשכו ממנה 43,141 אלפי ₪. העברות נטו מהקרן (העברות מהקרן בניכוי העברות אל הקרן) הסתכמו לסך 27,669 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, השני והשלישי של שנת 2020, הביא ברבעון הראשון 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 הקרן בשנה הנוכחית תשואות שליליות במסלול הכללי ובמסלול המניות. 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 והנזילות 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).

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-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | |
|------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| 2019 | 2019 | 2020 | |
| | | | מספר חשבונות עמיתים: |
| 7,846 | 8,066 | 7,551 | פעילים |
| 7,195 | 7,001 | 7,295 | לא פעילים |
| | | | |
| | | | נכסים מנוהלים, נטו |
| | | | (באלפי ש"ח): |
| 475,939 | 475,730 | 457,818 | פעילים |
| 325,823 | 313,492 | 340,442 | לא פעילים |
| | | | |
| | | | נתונים תוצאתיים |
| | | | (באלפי ש"ח): |
| 4,212 | 2,699 | 2,997 | דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים |
| 78,393 | 61,075 | 53,316 | תקבולים מדמי גמולים |
| - | - | - | תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים |
| 2,144 | 1,600 | 6,219 | העברות צבירה לקופה |
| 67,193 | 52,040 | 33,888 | העברות צבירה מהקופה |
| | | | תשלומים: |

| | | | |
|--------|--------|--------|---|
| 55,826 | 42,995 | 43,141 | פדיונות |
| - | - | - | אחרים |
| 84,197 | 61,535 | 14,023 | עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה |
| | | | |
| | | | דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח): |
| 4,166 | 3,175 | 3,145 | פעילים ולא פעילים |
| | | | |
| - | - | - | דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח): |
| | | | |
| | | | שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים במונחים שנתיים (באחוזים): |
| 0.54 | 0.55 | 0.54 | פעילים |
| 0.54 | 0.55 | 0.54 | לא פעילים |
| - | - | - | שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות (באחוזים): |

2. עמיתים לא פעילים

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | |
|------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|---|
| 2019 | 2019 | 2020 | |
| | | | חשבונות מנותקי קשר: |
| 1,312 | 1,464 | 1,457 | מספר חשבונות |
| 42,913 | 42,658 | 46,170 | נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח) |
| 205 | 156 | 167 | דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח) |
| 0.54 | 0.55 | 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 רשות שוק ההון 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 גם לגוף המתפעל ולמנהל ההשקעות, על פי השיעורים שנקבעו בהסכם איתם.

4. התפתחויות ושינויים בקרן ההשתלמות

בתקופת הדוח חלה ירידה של כ-0.44% בנכסים המנוהלים ע"י הקרן.

ה. שינויים מהותיים והוראות חקיקה

1. מצב החירום הפוקד את מדינתנו בעקבות התפרצות נגיף הקורונה בעולם כולו ממשיך לגרום אחריו פרסום של שורה של תקנות שעת 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.

חוקים ותקנות בקשר עם נגיף הקורונה:

1. חוק סמכויות מיוחדות להתמודדות עם נגיף הקורונה החדש (הוראת שעה), תש"ף-2020 מיום 23.7.2020.
2. תקנות סמכויות מיוחדות להתמודדות עם נגיף הקורונה החדש (הוראת שעה) (הגבלת השהייה במרחב הציבורי והגבלת פעילות), תש"ף 2020 מיום 17.9.20.
3. תקנות סמכויות מיוחדות להתמודדות עם נגיף הקורונה החדש (הוראת שעה) (הגבלת פעילות) תש"ף-2020, מיום 10.8.2020.
2. ביום 29.7.20 פורסם חוק התכנית לסיוע כלכלי (נגיף הקורונה החדש) (הוראת שעה), התש"ף-2020 והוראותיו תקפות בתאריכים 10.8.20 ועד 9.2.21. במסגרת חוק זה נקבעו התנאים המאפשרים לעמיתי קרנות ההשתלמות למשוך כספים מחשבונותיהם אף שטרם הגיע מועד המשיכה כדין.
3. ביום 9.9.20 פורסמו תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון), התש"ף-2020 במסגרתה, בין היתר, הוארכה עד ליום 28.2.21 תקנה 3א' לפיה במסגרת רשימת ההוצאות הישירות אשר ניתן לגבות מנכסי קופות הגמל בנוסף לדמי הניהול השוטפים אותם גובה הקופה מעמיתה ניתן לכלול עמלות ניהול חיצוני (כולל קרנות השקעה, ניהול תיקים זר, קרן חוץ, קרנות סל וכו') והוצאות הנובעות ממתן משכנתא. כמו כן, נקבעו חובות גילוי לשלב ההצטרפות ולדיווח השנתי.

ו. גילוי לבקורות ונהלים

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף עם המנכ"ל ומנהל הכספים של החברה המנהלת, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה, את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים 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 30 בספטמבר 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)

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 30/9/2020 (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; וכך-
 - 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 מידה 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; וכך-
 - 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. וכך-
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; וכך-
 - 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

23 בנובמבר 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 30/9/2020 (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; וכך-
 - 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 פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה 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; וכך-
 - 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. וכך-
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; וכך-
 - 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

23 בנובמבר 2020

תאריך

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

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2020
(בלתי מבוקר)

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

דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2020

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 השתלמות
לפקידים עובדי המינהל והשירותים בע"מ

הנדון: סקירת דוחות כספיים ביניים בלתי מבוקרים לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 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 30 בספטמבר 2020 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד, לתקופה של תשעה ושלשה 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 (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 מזהים 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 וחכונ.

בכבוד רב,

לוטרבך ושות'
רואי חשבון

תאריך: 23.11.2020

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

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים

| ליום 31 בדצמבר 2019 | ליום 30 בספטמבר | |
|---------------------------|-----------------|--------------|
| | 2019 | 2020 |
| מבוקר | בלתי מבוקר | |
| | אלפי ש"ח | |
| 134 | 144 | 152 |
| - | - | 806 |
| 679 | 887 | 431 |
| 373 | 114 | 634 |
| <u>1,186</u> | <u>1,145</u> | <u>2,023</u> |
| - | - | - |
| 83 | 83 | 83 |
| - | - | 807 |
| 1,103 | 1,062 | 1,133 |
| <u>1,186</u> | <u>1,145</u> | <u>2,023</u> |
| <u>1,186</u> | <u>1,145</u> | <u>2,023</u> |

נכסים:
 רכוש קבוע
 נכס בגין זכות שימוש עבור חכירות
 חייבים ויתרות חובה
 מזומנים ושווי מזומנים

סך כל הנכסים

הון:
 הון מניות

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

סך כל ההתחייבויות

סך כל ההון וההתחייבויות

זבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

רו"ח ראובן סווירי
 מנהל כספים

ראובן פרי
 מנכ"ל

מר יוסף אבוטבול
 יו"ר הוועד הפיקוח

23 בנובמבר, 2020
 תאריך אישור
 הדוחות הכספיים

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

תמצית דוחות ביניים רווח והפסד

| לשנה שהסתיימה ביום | ל-3 חודשים שהסתיימו ביום | | ל-9 חודשים שהסתיימו ביום | | באור | |
|--------------------------|-----------------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------|--------------|---------------------------------|
| | 31 בדצמבר 2019 | 30 בספטמבר 2019 | 30 בספטמבר 2020 | 30 בספטמבר 2019 | | |
| מבוקר | | | בלתי מבוקר | | | |
| | | אלפי ש"ח | | | | |
| | 4,166 | 1,034 | 1,092 | 3,175 | 3,145 | הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות |
| | 4,166 | 1,034 | 1,091 | 3,175 | 3,142 | 4 הוצאות הנהלה וכלליות |
| | - | - | 1 | - | 3 | הוצאות מימון |
| | <u>4,166</u> | <u>1,034</u> | <u>1,092</u> | <u>3,175</u> | <u>3,145</u> | סך כל ההוצאות |
| | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | 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 ובחו"ל, החשיפה תהיה בשיעור שלא יפחת מ-75% ולא יעלה על 120% מנכסי המסלול. חשיפה לנכסים כאמור תושג באמצעות השקעה במישרין, בנגזרים, בקרנות 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 ובחו"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, בקרנות 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 2019 (להלן: "הדוחות השנתיים").

תמצית הדוחות הכספיים הביניים אושרה לפרסום ע"י דירקטוריון החברה ביום 23 בנובמבר, 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 החל מיום 31 במרץ ועד ליום 30 בספטמבר 2020 בסכום כולל של כ-921 אלפי ש"ח (הסכומים חושבו בהתאם לערך הנוכחי של תשלומי החכירה, המהוונים על ידי שימוש בשיעור ריבית היוון של החברה).

ליום 30 בספטמבר 2020 הערך בספרים של נכס זכות שימוש עבור חכירה הינו כ-806 אלפי ש"ח והערך בספרים של התחייבות בגין נכס חכירה הינו כ-807 אלפי ש"ח.

כמו כן, חלף ההכרה בהוצאות שכירות בסך של כ-117 אש"ח, המתייחסות לחכירות כאמור, הכירה החברה בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020, בהוצאות הפחתה של כ-115 אלפי ש"ח ובהוצאות מימון של כ-3 אלפי ש"ח.

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

באורים לדוחות הכספיים ביניים

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.

באור 4 - הוצאות הנהלה וכלליות

| לשנה שהסתיימה ביום | ל-3 חודשים שהסתיימו ביום | | ל-9 חודשים שהסתיימו ביום | | | |
|--------------------------|-----------------------------|--------------------|-----------------------------|--------------|--------------|---|
| | 31 בדצמבר 2019 | 30 בספטמבר 2019 | 30 בספטמבר 2020 | 2019 | | 2020 |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | | | | |
| | אלפי ש"ח | | | | | |
| | 1,572 | 424 | 425 | 1,197 | 1,208 | שכר עבודה ונלוות |
| | 40 | 10 | 79 | 30 | 153 | פחת והפחתות * |
| | 90 | 26 | 35 | 67 | 92 | פרמיית ביטוח דירקטורים |
| | 326 | 80 | 72 | 241 | 241 | גמול דירקטורים |
| | 273 | 74 | 45 | 204 | 129 | שכר דירה ואחזקה * |
| | 253 | 50 | 101 | 174 | 213 | משרדיות ואגרות |
| | 44 | (1) | 5 | 60 | 38 | פרסום ושיווק |
| | 459 | 105 | 89 | 378 | 262 | דמי ניהול לגוף המתפעל |
| | 275 | 69 | 70 | 205 | 204 | דמי ניהול מנהל השקעות |
| | 681 | 154 | 189 | 506 | 567 | ייעוץ משפטי ומקצועי ** |
| | 50 | (1) | 16 | 34 | 32 | דיוור |
| | 103 | 44 | (35) | 79 | 3 | ימי עיון, כנסים והשתלמויות |
| | <u>4,166</u> | <u>1,034</u> | <u>1,091</u> | <u>3,175</u> | <u>3,142</u> | |
| | <u>52</u> | <u>10</u> | <u>11</u> | <u>43</u> | <u>39</u> | הוצאות הנהלה וכלליות כוללות הוצאות בגין מיכון בסך |

* ראה באור ד'2.

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

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 4 - הוצאות הנהלה וכלליות (המשד)

** פירוט הוצאות ייעוץ משפטי ומקצועי:

| לשנה שהסתיימה ביום | ל-3 חודשים שהסתיימו ביום | | ל-9 חודשים שהסתיימו ביום | | |
|--------------------------|--------------------------------|------------|--------------------------------|------------|--------------------|
| | 31 בדצמבר | 30 בספטמבר | 30 בספטמבר | 31 בדצמבר | |
| 2019 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | | | |
| | אלפי ש"ח | | | | |
| 120 | 30 | 39 | 90 | 113 | ביקורת פנימית |
| 141 | 35 | 35 | 104 | 105 | חשבות וניהול כספים |
| 81 | 21 | 21 | 61 | 61 | ביקורת רו"ח |
| 100 | 25 | 30 | 68 | 81 | ייעוץ משפטי |
| 45 | 11 | 12 | 34 | 36 | ניהול סיכונים |
| 5 | 2 | 1 | 5 | 4 | שערוך נכסים |
| 40 | 7 | 6 | 34 | 25 | ניהול ואבטחת מידע |
| 53 | 13 | 13 | 40 | 40 | אכיפה מינהלית |
| 96 | 10 | 32 | 70 | 102 | ייעוץ מקצועי אחר |
| <u>681</u> | <u>154</u> | <u>189</u> | <u>506</u> | <u>567</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- 559 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 השתלמות 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 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 רום.