

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

**דוח רבעוני של החברה המנהלת**

**ספטמבר 2017**

## תוכן עניינים

### עמ'

- 3 א. דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2017
- 11 ב. הצהרות
- 13 ג. דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2017

## **דוח הדירקטוריון**

**ליום 30 בספטמבר 2017**

## תוכן

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

## 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. 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 2017 (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. מספר חשבונות העמיתים המנוהלים על ידי החברה המנהלת

מספר חשבונות העמיתים ל- 30/09/2017:

מס' חשבונות שכירים	מסלול
15,822	מסלול כללי
77	מסלול מנייתי
342	מסלול אג"ח
16,241	סה"כ חשבונות מנוהלים

2. היקף הנכסים המנוהלים על ידי החברה המנהלת

שיעור הגידול (קיטון)	היקף נכסים 12/2016	היקף נכסים 09/2017	מסלול
	אלפי ש"ח		
-1.03%	798,523	790,279	מסלול כללי
9.29%	2,477	2,707	מסלול מנייתי
-5.02%	27,616	26,230	מסלול אג"ח
-1.13%	828,616	819,216	סה"כ נכסים מנוהלים

3. תשואת הקופה שבניהול החברה המנהלת

- א. המסלול הכללי השיג בתקופת הדוח (ינואר- ספטמבר) תשואה חיובית בשיעור של 3.68%.
- ב. המסלול המנייתי השיג בתקופת הדוח (ינואר- ספטמבר) תשואה חיובית בשיעור של 4.92%.
- ג. המסלול אג"ח השיג בתקופת הדוח (ינואר- ספטמבר) תשואה חיובית בשיעור של 1.73%.

4. הפקדות ומשיכות (בערכים נומינליים)

בתקופה ינואר- ספטמבר 2017, הופקדו בקרן 66,559 אלפי ₪ ונמשכו ממנה 55,590 אלפי ₪. העברות נטו מהקרן (העברות מהקרן בניכוי העברות אל הקרן) הסתכמו לסך 40,762 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 השלישי של השנה

#### מנהל השתלמות כללי

הקופה מנהלת בהתאם למדיניות ההשקעות הנקבעת ע"י הדירקטוריון וועדת ההשקעות. במסגרת הפעילות באפיק המנייתי, נרכשו מניות ותעודות סל בארץ בהיקף של כ- 12.6 מיליון ₪ ונמכרו מניות ותעודות סל בארץ בהיקף של כ- 15 מיליון ₪. בנוסף, נרכשו תעודות סל על מדדי מניות בחו"ל ומניות בחו"ל בהיקף של כ- 11.5 מ' ₪ ונמכרו מניות ותעודות סל על מדדי מניות בחו"ל בהיקף של כ- 20 מיליון ₪.

במסגרת פעילות באפיק הקונצרני נרכשו אג"ח קונצרניות צמודות בהיקף של כ- 13 מיליון ₪ ונמכרו אג"ח קונצרניות צמודות בהיקף של כ- 1.2 מיליון ₪. בנוסף נרכשו אג"ח קונצרניות לא צמודות בהיקף של כ- 3 מיליון ₪. כמו כן נרכשו אג"ח בחו"ל בהיקף של כ- 5 מיליון ₪ ונמכרו 11 מיליון ₪.

במסגרת פעילות באפיק הממשלתי השקלי נרכשו 38 מ' ₪, ונמכרו 16 מ' ₪.

במסגרת פעילות באפיק הממשלתי צמוד מדד נמכרו 22 מ' ₪.

במסגרת פעילות באפיק אחר נרכשו 3.3 מ' ₪.

### מנהל טיטניום מניות

במסגרת הפעילות באפיק המנייתי נרכשו מניות בארץ בהיקף של כ- 45 אלף ₪ ונמכרו מניות בארץ בהיקף של כ- 46 אלף ₪. בנוסף, נרכשו תעודות סל על מדדי מניות בחו"ל ומניות בחו"ל בהיקף של כ- 57 אלף ₪ ונמכרו מניות ותעודות סל על מדדי מניות בחו"ל בהיקף של כ-40 אלף ₪.

### מנהל השתלמות אג"ח

במסגרת פעילות באפיק הקונצרני, נמכרו אג"ח קונצרניות לא צמודות בהיקף של כ-0.02 מיליון ₪ ונרכשו כ- 1 מיליון ₪. בנוסף נרכשו אג"ח קונצרניות צמודות בהיקף של כ- 1.4 מיליון ₪. כמו כן נרכשו אג"ח בחו"ל בהיקף של כ- 0.35 מיליון ₪ ונמכרו 0.27 מיליון ₪. במסגרת פעילות באפיק הממשלתי השקלי נרכשו 0.5 מ' ₪, ונמכרו 0.8 מ' ₪. במסגרת פעילות באפיק הממשלתי צמוד מדד נמכרו 1.6 מ' ₪. במסגרת פעילות באפיק אחר נרכשו 0.044 מ' ₪.

## ד. ריכוז מידע ונתונים אודות קרן ההשתלמות

### 1. נתונים לגבי עמיתי הקופה

לשנה שהסתיימה ביום	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016 (*)	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017	
			<b>מספר עמיתים:</b>
			פעילים
9,470	9,610	9,070	
			לא פעילים
7,010	6,759	6,797	
			<b>סה"כ</b>
16,480	16,382	15,867	
			<b>מספר חשבונות עמיתים:</b>
			פעילים
9,537	9,680	9,134	
			לא פעילים
7,195	7,112	7,107	
			<b>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):</b>
			פעילים
506,473	505,547	501,347	
			לא פעילים
315,820	312,737	317,079	
			<b>נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):</b>
			דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
4,600	3,683	2,792	



89,751	68,188	66,559	תקבולים מדמי גמולים
-	-	-	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
682	577	1,308	העברות צבירה לקופה
36,593	27,608	42,070	העברות צבירה מהקופה
			<b>תשלומים:</b>
82,467	62,623	55,590	פדיונות
-	-	-	אחרים
17,628	6,457	25,925	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			<b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</b>
3,889	2,769	3,173	פעילים ולא פעילים
-	-	-	<b>דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ₪):</b>
			<b>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים במונחים שנתיים (באחוזים):</b>
0.47	0.47	0.53	פעילים
0.47	0.47	0.53	לא פעילים
-	-	-	<b>שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות (באחוזים):</b>

(\*) הוצג מחדש

## 2. עמיתים לא פעילים

לשנה שהסתיימה ביום	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2016	2016	2017	
			<b>חשבונות מנותקי קשר:</b>
1,550	1,687	1,414	מספר חשבונות
25,119	37,454	24,464	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
118	129	90	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.47%	0.47%	0.53%	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-0.53%. 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 ירידה של כ-1.13% בנכסים המנוהלים ע"י הקרן, הקיטון בסך הנכסים נובע מעודף משיכות כספים ע"י עמיתים (משיכת כספים והעברות לקרנות אחרות) על הפקדות כספים לקרן, למרות תשואה חיובית שהשיגה הקופה בתקופת הדוח. רמת ההפקדות לקרן נשארה דומה לרמתה בתקופת הדוח המקבילה אשתקד.

#### ה. שינויים מהותיים והוראות חקיקה

בתקופת הדו"ח לא היו שינויי חקיקה מהותיים שצפויים להשפיע באופן מהותי 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 בספטמבר 2017 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, מרדכי גלר, 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 30/09/2017 (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 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; 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.

  
מרדכי גלר, מנכ"ל

30 בנובמבר 2017

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 30/09/2017 (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 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; 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 סווירי, מנהל כספים

30 בנובמבר 2017

תאריך

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

**דוחות כספיים ביניים**

**ליום 30 בספטמבר 2017**  
**(בלתי מבוקר)**

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

**דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2017**

**תוכן העניינים**

**עמוד**

15	דוח סקירה של רואי החשבון
16	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים
17	תמצית דוחות ביניים רווח והפסד
18-22	באורים לדוחות הכספיים ביניים

# ורדי 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 2017

### 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 2017 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד, לתקופה של תשעה ושלושה 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,  
  
ורדי לוטרבך ושות'  
רואי חשבון

תאריך: 30.11.2017

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

### תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים

ליום 31 בדצמבר 2016	ליום 30 בספטמבר	
	2016	2017
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
166	174	173
267	1,087	788
759	15	131
<u>1,192</u>	<u>1,276</u>	<u>1,092</u>

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

**סך כל הנכסים**

-----

**הון:**  
הון מניות

125	125	125
1,067	1,151	967
<u>1,192</u>	<u>1,276</u>	<u>1,092</u>

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

**סך כל ההתחייבויות**

<u>1,192</u>	<u>1,276</u>	<u>1,092</u>
--------------	--------------	--------------

**סך כל ההון וההתחייבויות**

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים

\_\_\_\_\_  
סוירי ראובן  
מנהל כספים

\_\_\_\_\_  
מרדכי גלר  
מנכ"ל

\_\_\_\_\_  
יוסי אבנטבול  
יו"ר הדירקטוריון

\_\_\_\_\_  
30 בנובמבר, 2017  
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 2016	30 בספטמבר 2016	30 בספטמבר 2017	30 בספטמבר 2016		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
3,889	634	1,059	2,769	3,173		הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות
392	392	-	392	-	4	הכנסות אחרות
<u>4,281</u>	<u>1,026</u>	<u>1,059</u>	<u>3,161</u>	<u>3,173</u>		<b>סך כל ההכנסות</b>
<u>4,281</u>	<u>1,026</u>	<u>1,059</u>	<u>3,161</u>	<u>3,173</u>	5	הוצאות הנהלה וכלליות
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		<b>רווח לתקופה</b>

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. 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 2016 (להלן: "הדוחות השנתיים").

תמצית הדוחות הכספיים הביניים אושרה לפרסום ע"י דירקטוריון החברה ביום 30 בנובמבר, 2017.

##### 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.

#### באור 4 - הכנסות אחרות

בשל שינוי הסיווג של החברה ממוסד כספי למלכ"ר, הוגשו דוחות מתקנים לרשויות המס והוחזרו סך של כ- 515 אלפי ש"ח לחברה, מתוכם, כ- 123 אלפי ש"ח הוכרו בספרים בשנת 2014. ההחזר מוצג בסעיף הכנסות אחרות בדוחות רווח והפסד לשנת 2016.

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

### באורים לדוחות הכספיים ביניים

#### באור 5 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום		
	31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	
2016	2016	2017	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
1,650	409	414	1,225	1,265	שכר עבודה ונלוות
34	9	7	26	20	פחת והפחתות
100	25	23	76	71	פרמיית ביטוח דירקטורים
310	73	67	249	210	גמול דירקטורים
274	71	90	211	231	שכר דירה ואחזקה
263	50	72	170	196	משרדיות ואגרות
571	144	143	427	399	דמי ניהול לבנק המתפעל
285	72	72	214	215	דמי ניהול מנהל השקעות
17	5	6	12	16	דמי ניהול בגין תעודות סל, נטו
622	151	158	459	481	ייעוץ משפטי ומקצועי *
75	2	(16)	14	16	דיוור
80	15	23	78	53	ימי עיון, כנסים והשתלמויות
<u>4,281</u>	<u>1,026</u>	<u>1,059</u>	<u>3,161</u>	<u>3,173</u>	
<u>39</u>	<u>8</u>	<u>10</u>	<u>29</u>	<u>26</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 5 - הוצאות הנהלה וכלליות (המשך)

\* פירוט הוצאות ייעוץ משפטי ומקצועי:

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום		
	31 בדצמבר 2016	30 בספטמבר 2016	30 בספטמבר 2017	30 בספטמבר 2016	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח					
146	33	33	100	100	ביקורת פנימית
146	35	37	109	110	חשבות וניהול כספים
90	23	23	68	68	ביקורת רו"ח
84	21	13	63	62	ייעוץ משפטי
48	12	12	36	36	ניהול סיכונים
8	2	1	6	4	שערוך נכסים
24	5	9	18	22	ניהול ואבטחת מידע
56	14	14	42	42	אכיפה מינהלית
20	6	16	17	37	ייעוץ מקצועי אחר
<u>622</u>	<u>151</u>	<u>158</u>	<u>459</u>	<u>481</u>	

### באור 6 - 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- 73 אלפי ש"ח (2016- 85 אלפי ש"ח). החברה פועלת כנדרש בחוק לעניין גבית חובות בפיגור בין השאר באמצעות יועציה המשפטיים באופן שוטף.

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

## באורים לדוחות הכספיים ביניים

### באור 7 - הסכמים והתקשרויות

- א. החברה חתמה בחודש אפריל 2008 הסכם מול בנק הפועלים בע"מ על הענקת שרותי תפעול וניהול חשבונות לעמיתי קופת הגמל (מנהל - קרן השתלמות) שבניהול החברה. החל מיום 1 בינואר 2014 שיעור דמי התפעול המשולם על ידי הקופה הינו 0.07%.
- בהתאם לסיכום בין החברה לבנק הפועלים, בחודש ינואר 2017 התקבל החזר בסך של כ-30 אלפי ש"ח מבנק הפועלים.
- בתחילת חודש יוני 2017, מסר הבנק המתפעל לחברה הודעה על כוונתו לסיים את פעילותו למתן שירותי תפעול לקופות גמל ולהעביר את המערכות המשמשות לתפעול קופות הגמל לחברת מלם. החברה בוחנת את האפשרויות השונות למתן שירותי תפעול לקופה.
- 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 למשך 62 חודשים עד ליום 28.2.2019. לאחר תקופת השכירות קיימת תקופת אופציה להארכת תקופת השכירות כמופרט בהסכם השכירות. יצוין כי בהסכם מיום 2.9.2013 קיימת חלוקת הוצאות בגין החזקת המשרדים המשותפים בין החברה לקרן רום.