

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

דוח הדירקטוריון

ליום 30.06.2022

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

תוכן עניינים

פרק	עמוד
1	4-5
2	6-11
3	12
4	12
5	12
6	12
7	12
8	13-14
9	15
10	16
11	16-17
12	18
13	19-20

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

דוח הדירקטוריון כולל "מידע צופה פני עתיד", כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע כאמור כולל, בין היתר, תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים המתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינם בשליטת החברה. מידע צופה פני עתיד בדוח זה יזוהה בדרך כלל באמירות כמו "החברה צופה", "החברה מצפה", "החברה מעריכה", "החברה מאמינה", "בכוונת החברה", "החברה בוחנת", "החברה מתכננת" וביטויים דומים.

מידע צופה פני עתיד אינו מהווה עובדה מוכחת והוא מבוסס רק על הערכתה הסובייקטיבית של הנהלת החברה, אשר הסתמכה בהנחותיה, בין השאר, על ניתוח מידע כללי, שהיה בפניה במועד עריכת דוח זה, ובכללו פרסומים ציבוריים, מחקרים וסקרים, אשר לא ניתנה בהם התחייבות לנכונותו או שלמותו של המידע הכלול בהם, ונכונותו לא נבחנה על ידי הנהלת החברה באופן עצמאי.

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

1. תאור תמציתי של החברה המנהלת וקרן השתלמות שבניהולה

1.1. תיאור כללי

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ (להלן: "החברה/ החברה המנהלת") הינה החברה המנהלת של ק.ס.מ. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים (להלן: "הקרן/ הקופה").

ק.ס.מ. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים, הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, וכפופה לחוק זה.

1.2. בעלי המניות בחברה והשולטים הסופיים בחברה

החברה התאגדה בישראל בשנת 1972 ונמצאת בבעלות מדינת ישראל (50%) והסתדרות הביוכימאים והמיקרוביולוגים (50%) כאשר למדינה יש מניית הכרעה. בתור שכזאת, החברה מסווגת כחברה ממשלתית.

מספר חברה: 520029620

הון המניות של החברה מורכב מ-20,003 מניות בנות 0.0001 ש"ח כל אחת. הון המניות המונפק והנפרע הוא 0.0008 ש"ח.

<u>בעל המניות</u>	<u>מספר מניות וסוג</u>	<u>אחוז בזכויות הצבעה</u>
מדינת ישראל	1 מניית הנהלה א' 1 מניית הכרעה	50%
הסתדרות הביוכימאים והמיקרוביולוגים חברי הסתדרות	1 מניית הנהלה ב' 5 מניות רגילות	50% -

כל מניה היא 0.0001 ש"ח ערך נקוב.

1.3. קופת הגמל שבניהול החברה

קרן השתלמות המנוהלת ע"י החברה המנהלת הינה קרן השתלמות ענפית וההצטרפות אליה מוגבלת ומיועדת לסקטור ציבור העובדים הביוכימאים והמיקרוביולוגים השכירים.

בקרן מתנהלים מסלולי השקעה הבאים, אשר מדיניות ההשקעה של כל אחד מהם הינה כדלקמן:

- ק.ס.מ. מסלול כללי – נכסי המסלול יהיו חשופים לנכסים מסוגים שונים בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לשיקול דעתה של ועדת ההשקעות.
- ק.ס.מ. מסלול 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 ופיקדונות, 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.
- ק.ס.מ. מסלול מניות – נכסי המסלול יהיו חשופים למניות בארץ ובחו"ל, 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.

במהלך חודש מרץ 2018 הופקדו לראשונה כספי עמיתים במסלול האג"ח ובמסלול המניות אשר נפתחו במהלך שנת 2016. נכון לתאריך 30.06.2022 אין נכסים מנוהלים במסלול מניות.

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

1.4. אישור החברה המנהלת

הקרן מאושרת כ"קרן השתלמות לשכירים" ע"י הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון, באישור מס הכנסה מס' 293 שתוקפו עד ליום 31/12/2022 והמתחדש מעת לעת.

האישור חל על כספים המשולמים לקרן 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 התקנה האמורה.

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

2. מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות החברה המנהלת ובסביבתה העסקית והשפעתם על הדוחות

הכספיים

להלן תיאור תמציתי של מגמות, אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של החברה בתקופת הדוח שיש להם או צפויה להיות להם השפעה על החברה וקרן השתלמות שבניהולה.

2.1 התפתחויות במשק ובתעסוקה

תמונת המאקרו

ברבעון השני של 2022 נמשכה ההיחלשות בכלכלה העולמית. בעדכון האחרון בחודש יוני הבנק העולמי הוריד את תחזית הצמיחה לכלכלה העולמית לשנת 2022 מ-4.1% ל-2.9%. גם התחזית ל-2023 ירדה ל-3.0%. התחזית לארה"ב ל-2022 ירדה מ-3.7% ל-2.5%, לגוש האירו מ-4.2% ל-2.5%, למדינות המתפתחות מ-4.6% ל-3.4%.

הסיבות העיקריות לירידה בצמיחה קשורות להמשך עלייה באינפלציה והתגברות צעדי מדיניות מרסנת מצד הבנקים המרכזיים. מחירי הסחורות המשיכו לעלות כתוצאה מהמלחמה בין רוסיה לאוקראינה. בתגובה להטלת הסנקציות המערביות, רוסיה צמצמה הספקת הגז לחלק מהמדינות באירופה ובכך גרמה למחסור שהוביל לעלייה נוספת במחירי הגז ולפגיעה בפעילות הכלכלית.

האינפלציה הושפעה גם מהשיבושים בשרשרת ההספקה שבמקורם בסין. בסין הוטל סגר על עיר שנחאי שכלל עצירה בפעילות מפעלים רבים והנמל. גם בבייג'ין ובאזורים אחרים במדינה הוטלו מגבלות חלקיות על הפעילות. אולם בחודש יוני חלק מהמגבלות הוסרו, מה שהוביל לחידוש בפעילות הכלכלית, כפי שהתבטא בעלייה במדדי מנהלי הרכש במגזר התעשייה והשירותים בסין בחודש יוני.

על פי האינדיקאטורים הכלכליים השוטפים, קצב הצמיחה בכלכלה האמריקאית המשיך לרדת ברבעון השני לאחר צמיחה שלילית בשיעור של 1.6% ברבעון הראשון. האינדיקאטורים השוטפים מצביעים על ירידה בקצב הגידול בצריכה הפרטית ועל האטה בפעילות בשוק הנדל"ן. ברבעון השני ניכרת ירידה במדדי הסנטימנט הצרכני בעיקר בגלל האינפלציה. גם הסנטימנט במגזר העסקי הורע משמעותית, תוך ירידה במדדי מנהלי הרכש במגזר התעשייה והשירותים. יחד עם זאת, שוק העבודה האמריקאי נותר חזק תוך גידול במשרות חדשות, יציבות בשיעור האבטלה ועלייה בשכר.

אינפלציה, תקציב וריבית

ברבעון השני המשיכה עלייה באינפלציה במרבית המדינות המפותחות והמתפתחות. קצב האינפלציה בארה"ב הגיע בחודש יוני ל-9.1%, באירופה האינפלציה ביוני עלתה ל-8.6% ובבריטניה במאי ל-9.1%. האינפלציה בסין הרבה יותר נמוכה ועומדת על 2.1%, ביפן על 2.5%. העלייה באינפלציה נובעת משילוב של ביקושים גבוהים למוצרים, שוק העבודה חזק, שיבושים בשרשרת ההספקה ועלייה במחירי הסחורות. יחד עם זאת, לקראת סוף הרבעון התחילו להופיע סימנים של הקלה בשרשרת ההספקה וירידה באינפלציה. מדד האינפלציה PCE Core בארה"ב עלה ביוני לקצב שנתי של 6.8%. במחצית השנייה של חודש יוני נרשמה ירידה במחירים במרבית סוגי הסחורות.

בתגובה לעלייה מהירה באינפלציה, הבנק המרכזי האמריקאי העלה ריבית במהלך הרבעון מ-0.5% ל-1.75% (גבול העליון של טווח הריבית). כמו כן, הבנק המרכזי התחיל בצמצום המאזן, תחילה בקצב של 45 מיליארד דולר בחודש שאחר כך צפוי לגדול ל-90 מיליארד דולר. הבנק המרכזי האירופאי סיים רכישות אג"ח והיה צפוי להתחיל בעליית ריבית בחודשים הקרובים, על פי הודעתו. הריביות של הבנקים המרכזיים עלו במהלך הרבעון במספר רב של המדינות המתפתחות והמפותחות.

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

שוק המניות

מדד מניות MSCI World ירד ברבעון השני ב-16.6%. מדד S&P 500 ירד ב-16.4%, STOXX Europe 600 ירד ב-10.7%, מדד Nikkei היפני ירד ב-5.1%, מדד השווקים המתעוררים MSCI EM ירד ב-12.4% ות"א 125 ירד ב-10.2%.

מבחינה הסקטוריאלית בבורסה האמריקאית בלטו לטובה סקטור האנרגיה, צריכה שוטפת, שירותי הבריאות והתשתיות. הביצועים החלשים ביותר הציגו סקטור התקשורת, הטכנולוגיה והצריכה המחזורית.

מדדי מניות												
ת"א מדד הכללי	Dow Jones	Nikkei 225	CSI 300	MSCI EM	DAX	CAC 40	STOXX Europe 600	S&P 500	מדד אג"ח להמרה	ת"א 35	SME 60	ת"א 125
-11.0%	-11.3%	-5.1%	6.2%	-12.4%	-11.3%	-11.1%	-10.7%	-16.4%	-6.0%	-9.5%	-15.3%	-10.2%

אג"ח ממשלתי

בעקבות העלייה באינפלציה ועליית ריבית, ברוב המדינות נרשמה עלייה חדה בתשואות אג"ח. תשואת האג"ח הממשלתית ל-10 שנים בארה"ב רשמה במהלך הרבעון עלייה מ-2.3% ל-3%. באירופה עלתה התשואה של האג"ח הגרמנית ל-10 שנים מ-0.5% ל-1.3%. תשואת האג"ח השקלית ל-10 שנים בישראל עלתה במהלך הרבעון מכ-2.15% לכ-2.7%. ציפיות האינפלציה הגלומות ירדו במהלך הרבעון.

מדדי אג"ח										
מדד המחירים לצרכן	מדד אג"ח כללי	תל בונד גולבל	תל בונד תשואות שקלי	תל בונד צמודות	תל בונד 40	תל בונד 20	תל בונד צמודות בנקים	תל בונד 60	תל בונד יתר צמודות	תל בונד תשואות
1.7%	-2.5%	-2.0%	-1.8%	-3.0%	-2.7%	-3.7%	-2.2%	-3.2%	-2.4%	-3.1%

שוק המטבעות

הדולר התחזק מול מרבית המטבעות בעולם במהלך הרבעון השלישי. מול האירו התחזק המטבע האמריקאי בכ-5.4%. השקל הישראלי נחלש מול הדולר בכ-9.5%.

המשק הישראלי

על פי האינדיקטורים השוטפים, המשק הישראלי המשיך לצמוח ברבעון השני. בנק ישראל עדכן את תחזית הצמיחה לשנת 2022 ל-5% לאחר צמיחה של 8.2% בשנת 2021. בשנת 2023 המשק צפוי לצמוח בקצב של 3.5%. הצריכה הפרטית צפויה לצמוח השנה בקצב של 7.5%, ההשקעות בנכסים קבועים ב-5%, הצריכה הציבורית ב-4% והיצוא ב-3%.

שיעור האבטלה בישראל עמד בחודש מאי על 3.5% לעומת 4.1% בסוף שנת 2021, תוך עלייה בשיעור ההשתתפות בכוח העבודה. מספר משרות פנויות המשיך להיות גבוה.

תקציב הממשלה ביוני עמד על עודף של כ-0.4% תמ"ג, לעומת הגירעון של 4.5% בסוף שנת 2021 תוך עלייה מהירה בגביית מסים.

שיעור האינפלציה עלה ביוני ל-4.4%. ניכרת עלייה מהירה במחירי הדיירות שעלו בקצב השנתי של 15.4%. בנק ישראל בהחלטתו בתחילת יולי העלה את הריבית במשק ב-0.5% ל-1.25%. על פי התחזית של חטיבת המחקר בבנק ישראל, הריבית צפויה להגיע בעוד שנה לרמה של 2.75%. בסוף חודש יוני הכנסת הצביעה בעד פיזור. הבחירות יתקיימו ב-1/11/22.

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

הקרן מנוהלת בהתאם למדיניות ההשקעות הנקבעת ע"י הדירקטוריון וועדת ההשקעות. ועדת השקעות באמצעות מנהל התיקים משקיעה תשומת לב ועוקבת אחר ההתפתחויות בשוק וניהול הנכסים הפיננסיים, תוך מתן חשיבות רבה לבחירה סלקטיבית של נכסים במסגרת הגדרות הסיכון שנקבעו. ההשקעה נעשית עפ"י ניתוחים מאקרו כלכליים על שוק ההון ועל ענפי הפעילות השונים וכן על בסיס ניתוחים מיקרו כלכליים של תאגידים ישראלים שמניותיהם רשומים למסחר בורסה לני"ע בתל-אביב או בחו"ל. עיקר ההשקעה במניות בארץ היא במניות הרשומות למסחר במדד "תל-אביב 125". עיקר ההשקעה במניות בחו"ל היא באמצעות קרנות סל הנסחרות בחו"ל וכן באמצעות קרנות סל הנסחרות בארץ ועוקבות אחרי מדדים בחו"ל. לאור נגיף הקורונה והשלכותיו, הנהלת החברה, וועדת ההשקעות, מנהלת הסיכונים, מנהל ההשקעות ושאר הגורמים הרלוונטיים בחברה עוקבים מקרוב אחר כל שינוי ותרחיש, דנים באופן שוטף בהרכב תיק ההשקעות ומקיימים דיונים תכופים בהתאם להתנהלות השוקים והבורסות בארץ ובעולם והכל על מנת לשמור על נכסי הקרן המנוהלים על ידי החברה והנזילות הנדרשת.

2.2 להלן שינוי בהרכב תיקי ההשקעות בהשוואה לרבעון קודם.

במהלך הרבעון המדווח לא בוצעו שינויים מהותיים בהרכב תיק ההשקעות של המסלולים. להלן פירוט הרכב תיק ההשקעות לסוף תקופה:

מסלול כללי

מסלול כללי		30/06/2022		31/03/2022	
	אלפי ש"ח	באחוזים	אלפי ש"ח	באחוזים	
מזומנים ושווי מזומנים	6,607	2.45	8,259	2.75	
נכסי חוב סחירים	121,148	44.93	125,571	41.85	
נכסי חוב שאינם סחירים	2,970	1.10	3,082	1.03	
מניות	41,618	15.44	48,642	16.21	
השקעות אחרות *	97,400	36.12	114,331	38.10	
אחרים	(119)	(0.04)	168	0.06	
סך הכל נכסים	269,624	100.00	300,053	100.00	
* כולל קרנות סל מנייתיות	86,344	32.02	97,973	32.65	

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

מסלול ק.ס.מ.אג"ח

המסלול החל לפעול במהלך חודש יוני 2018

הרכב תיק השקעות

				מסלול אג"ח
31/03/2022		30/06/2022		
באחוזים	אלפי ש"ח	באחוזים	אלפי ש"ח	
17.61	41	20.52	48	מזומנים ושווי מזומנים
44.21	103	43.16	101	נכסי חוב סחירים
38.19	89	36.75	86	השקעות אחרות *
0.00	-	(0.43)	(1)	אחרים
100.00	233	100.00	235	סך הכל נכסים
28.76	87	28.63	85	* כולל קרנות סל אג"חיות

מסלול ק.ס.מ.מנייתי

המסלול החל לפעול במהלך חודש יוני 2018

לימים 30.06.2022 ו-31.03.2022 אין נכסים מנוהלים במסלול.

2.3 נגיף הקורונה

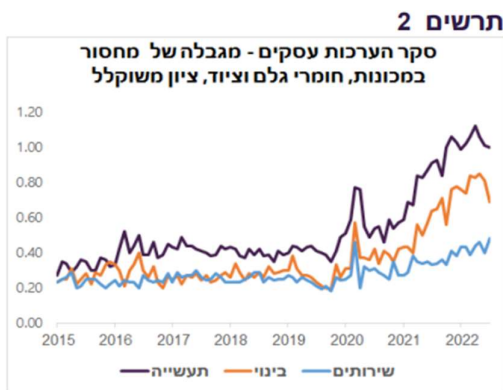
לעניין מידע בדבר נגיף הקורונה והשפעתו על פעילות החברה, ראה פרק ב(3) בדוח הדירקטוריון של החברה ליום 31/12/2021.

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

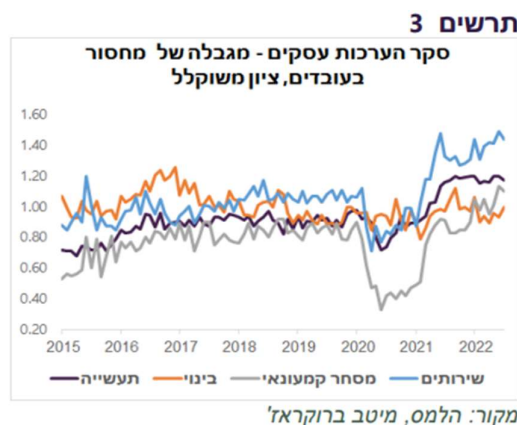
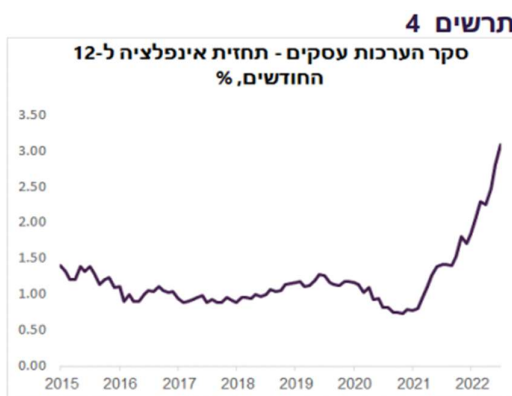
2.4 התפתחויות מרכזיות לאחר תאריך הדוחות הכספיים

בארץ

נכון ליום 14/08/2022, סקר הערכת המגמות בעסקים לחודש יולי משקף יציבות בפעילות החברות תוך המשך התרחבות. גם בסקר המיוחד שפרסמה הלמ"ס בשבוע שעבר, בסה"כ נמצא אחוז גבוה יותר של המנהלים שאופטימיים לגבי הפעילות בשנה הקרובה מאשר הפסימיים, כולל בענף ההיי טק. החברות מדווחות על הקלה מסוימת במחסור במכונות, ציוד וחומרי הגלם, אך המגבלה עדיין גבוהה הרבה יותר מאשר לפני הקורונה (תרשים 2). בנוסף, בענף התעשייה מדווחים על ניצולת משאבי הייצור בשיא (תרשים 1).



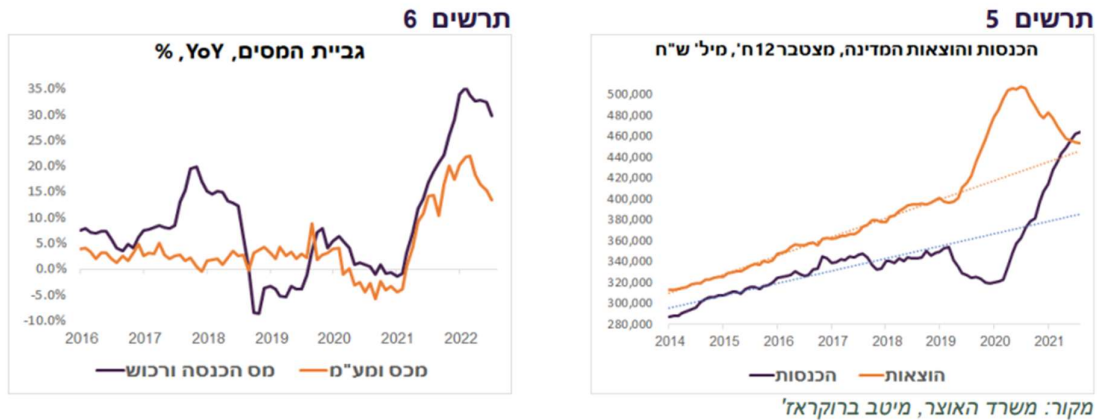
למרות ששיעור האבטלה במשק הישראלי ירד בחודש יוני ל-3.4%. ברוב הענפים המגבלה של מחסור בעובדים עדיין גבוהה משמעותית מאשר לפני המגפה (תרשים 3). ציפיות האינפלציה של העסקים ממשיכות לעלות (תרשים 4). לפי דיווחי החברות לגבי השינוי מחירים בחודש הבא, גם מדד המחירים לחודש אוגוסט צפוי להיות גבוה באופן ניכר מהעונתיות הרגילה שלו, בהמשך למדד גבוה ביולי.



תקציב המדינה המשיך להיות בעודף גם בחודש יולי בגובה של 0.6% תמ"ג. ההכנסות עדיין גבוהות מאוד ביחס למגמה ארוכת הטווח, כאשר ההוצאות מאידך חזרו למגמה (תרשים 5). אולם, קצב הגידול בגביית המיסים הישירים והעקיפים מתחיל להתמתן (תרשים 6).

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

כתוצאה מעודף בתקציב, בשנה האחרונה פדה משרד האוצר נטו כ-24 מיליארד ש"ח בשוק האג"ח המקומי ועוד כ-7 מיליארד בחו"ל, והוא עדיין מחזיק בקופה יתרות בסך של כ-70 מיליארד ש"ח לעומת כ-30-40 מיליארד לפני הקורונה.



בעולם

בתחילת חודש 08/2022 המשיכו להתקבל הנתונים שהצביעו על ירידה באינפלציה "הטרנזיטורית" לעומת המשך הלחצים לעלייה באינפלציה מבנית. קצב האינפלציה בארה"ב ירד ביולי ל- 8.5% והיה נמוך מהתחזית. גם מדד המחירים ליצרן ומדד מחירי היבוא ירדו מתחת לציפיות. מדדי המחירים ליצרן ירדו גם ביפן וסין. הבנק המרכזי האמריקאי העלה ריבית בחודש יולי ל-2.25%-2.5%. לעומת האינפלציה באירופה שעלתה ביולי ל-8.9%. הכלכלה האירופאית צמחה ברבעון השני ב-0.7%. הבנק המרכזי האירופאי העלה ריבית ממינוס 0.5% ל-0% (Deposit rate). קרן המטבע הבינלאומית הורידה תחזית הצמיחה לכלכלה העולמית לשנת 2022 מ-3.6% ל-3.2%.

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

3. אירועים חריגים או חד פעמיים בעסקי החברה ו/או החורגים ממהלך העסקים הרגיל

העברת ניהול מרצון בהתאם לסעיף 41 לחוק קופות גמל.
לעניין העברת ניהול מרצון ראה באור 10 לדוחות הכספיים של החברה.
מעבר לאמור לעיל ובדו"ח זה בתקופת הדוח לא אירעו אירועים החורגים ממהלך העסקים הרגיל של החברה.

4. אירועים העלולים להצביע קשיים כספיים

בכפוף לאמור לעיל לגבי ההשלכות הכלכליות הנובעות מהתפרצות נגיף הקורונה בישראל ובעולם, בתקופת הדוח לא אירעו אירועים העלולים להצביע על קשיים כספיים. החברה מנהלת בנאמנות קרן השתלמות ענפית. הוצאות הניהול הנגבות מהעמיתים הינן לפי הוצאות החברה המנהלת בפועל. לפיכך, לא צפויה החברה להיקלע לקשיים כספיים.

במהלך תקופה של שישה חודשים נידו כספים, נטו מחוץ לקרן בסך של 16,676 אלפי ש"ח המהווים כ-5.31% מסך נכסי הקרן לתחילת השנה (תקופה מקבילה אשתקד 21,753 אלפי ש"ח אשר היוו 6.792% מסך נכסי הקרן לתחילת שנה). מגמה מתמשכת זו, של גידול בהיקף נידו הכספים מחוץ לקרן, משפיע באופן מהותי על היקף הצבירה בקרן ועלול להוות סיכון להמשך פעילות החברה במתכונתה.

5. עסקאות מהותיות

בתקופת הדוח לא היו עסקאות משותפות, השקעות בתאגיד אחר או הגדלה או הקטנה בשיעור השתתפות בעסקה או בהשקעה כאמור.

6. תיאור האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה העיקריים

החברה מנהלת את קופת הגמל שבניהולה בהתבסס על נותני שירותים במיקור חוץ. תפעול הקרן מתבצע באמצעות שני נותני שירותים עיקריים, מקצועיים ויציבים מהשורה הראשונה בתחומם – מלם גמל ופנסיה בע"מ, המשמש כגורם המתפעל את חשבונות הקרן, ומיטב דש ניהול תיקים בע"מ, המשמש כגורם המנהל את השקעות הקרן. החברה מפקחת באופן שוטף על פעילותם של גופים אלו באמצעות נושאי המשרה, וועדות הדירקטוריון ונותני השירות האחרים בחברה.

לעניין הליך החלפת מנהל השקעות ראה ביאור 10 לדוחות הכספיים של החברה המנהלת.

החברה קובעת את מדיניות ההשקעות של הקרן שבניהולה באופן שיבטיח, ככל הניתן, צירוף של רמת תשואה ומידת סיכון ההולמים את צרכי העמיתים, בשים לב למאפייניהם. החברה משקיעה מאמצים ותשומת לב ניהולית על מנת לקיים באופן קפדני את הוראות החוק, התקנות והנחיות רשות שוק ההון החלות עליה ועל הקרן שבניהולה, ולוודא קיומו של ממשל תאגידי המתאים לתפקודה כגוף מוסדי.

בכוונת החברה המנהלת להמשיך ולפעול לטובת העמיתים תוך שמירה על רמתם הגבוהה של השירות והניהול המאפיינים את הקרן שבניהולה, כפי שהיה בעבר.

בכוונת החברה המנהלת להמשיך ולפעול לטובת העמיתים תוך שמירה על רמתם הגבוהה של השירות והניהול המאפיינים את הקרן שבניהולה, כפי שהיה בעבר. החברה המנהלת שואפת להמשיך ולנהל את תיק ההשקעות ע"י גופים המתמחים בניהול איכותי וברמה גבוהה ככל האפשר.

7. תכניות החורגות ממהלך העסקים הרגיל

לעניין העברת ניהול מרצון ראה באור 10 לדוחות הכספיים של החברה המנהלת.

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

8. מצבה העסקי של החברה, תוצאות פעילותה ושינויים מהותיים בתקופת הדיווח:

1. מצב כספי

החברה הינה, חברה המנהלת קופת גמל ענפית, אי לכך החברה מתנהלת שלא למטרות רווח וכל הכנסותיה והוצאותיה נזקפות לחשבונות העמיתים בקופה שבניהולה נכסי החברה הינם בעיקר, הוצאות מראש ומזומנים ושווי מזומנים בבנק לכיסוי התחייבויות החברה אשר עיקרן הן הוצאות לשלם.

2. הון עצמי

תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה), התשע"ב-2012, ההון העצמי ההתחלתי בשקלים חדשים הנדרש מחברה מנהלת יהיה 10 מיליון ש"ח. תקנות אלו אינן חלות על החברה מתוקף היותה חברה המנהלת קופת גמל ענפית.

3. תוצאות כספיות של החברה המנהלת

בהתאם לתקנון החברה המנהלת וכחברה מנהלת של קופת גמל ענפית (ובשים לב להוראות חוק קופות גמל), פעילות החברה הינה שלא למטרות רווח. כל הכנסות החברה נובעות מדמי ניהול המחויבים על בסיס הוצאות בפועל.

הכנסות החברה נובעות בעיקר מגביית דמי ניהול מעמיתי הקרן וזאת בגובה ההוצאות שיש לחברת הניהול בפועל. במהלך תקופה של שישה חודשים הסתכמו הכנסות דמי ניהול בחברה לסך של 725 אלפי ש"ח (תקופה מקבילה אשתקד 699 אלפי ש"ח הכנסות דמי ניהול, ולכל שנת 2021 הכנסות דמי הניהול בחברה הסתכמו לסך 1,408).

שיעור דמי הניהול אשר נוכה מחשבונות העמיתים בתקופה של שישה חודשים עומד על 0.48% (בתקופה המקבילה אשתקד 0.44% ולכל שנת 2021 שיעור דמי הניהול שנוכה מחשבונות העמיתים עמד על 0.44%).

א. להלן פירוט הוצאות הנהלה וכלליות של החברה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
מבוקר		בלתי מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
125	31	19	64	19	שכר עבודה ונלוות
3	-		1	1	פחת
69	16	20	34	40	ביטוח דירקטורים ונושאי משרה
91	23	23	45	44	שכר דירקטורים
56	14	6	27	17	אחזקת משרדים ותקשורת
190	48	48	96	99	דמי תפעול
147	28	57	56	119	דמי ניהול השקעות
653	173	182	338	355	ייעוץ משפטי ומקצועי (ראה באור 8 ג')
4	-	-	3	-	משווק פנסיוני
32	12	13	18	27	קשר לעמיתים
37	8	2	16	3	שכר דירה (ראה באור 8 ב')
1,407	353	370	698	724	סך כל הוצאות

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

ב. פרטים נוספים:

החברה הגיעה להסכמות לגבי שכירות משרד מהחברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ. בהתאם להסכמות, החברה שכרה, מיום 1.1.2020 ועד 31.12.2020. בתום התקופה הוארכה השכירות אוטומטית לשנה נוספת. החל משנת 2022, החברה הפסיקה להעסיק עובדים וכן התשלום הוקטן וכן צימצמה את שירותי המשרד מהחברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ.

ג. פירוט הוצאות ייעוץ משפטי ומקצועי:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
119	30	30	60	60	חשבות וניהול כספים ושירותי תפעול ובקרה
120	34	39	63	73	ביקורת פנים
76	25	19	48	38	ביקורת חשבונות
112	28	36	56	64	משפטיות
49	13	13	25	25	ניהול סיכונים
28	8	7	13	17	ניהול טכנולוגיות ואבטחת מידע
49	13	13	25	25	הוצאות ממונה אכיפה
38	8	10	19	20	אימות נתונים ומסלקה
62	14	15	29	33	שירותי מזכירות חברה
<u>653</u>	<u>173</u>	<u>182</u>	<u>338</u>	<u>355</u>	סך הכל הוצאות ייעוץ משפטי ומקצועי

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

9. ריכוז מידע ונתונים אודות קרן ההשתלמות

9.1 ריכוז מידע ונתונים אודות תחום הפעילות

12/2021	06/2021	06/2022	
			מספר חשבונות עמיתים:
849	965	767	פעילים
1,631	1,707	1,613	לא פעילים
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
129,991	136,218	107,449	פעילים
184,328	183,879	162,409	לא פעילים
			<u>נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח)</u>
107	112	60	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים (בהתאם לחוזר האוצר 32-9-2015)
16,000	8,176	6,591	תגמולים מדמי גמולים
11	11	19	דמי גמולים חד פעמיים
4	4	-	העברות צבירה לקרן
41,903	21,753	16,676	העברות צבירה מהקרן
			<u>תשלומים:</u>
13,953	8,489	7,710	פדיונות
41,899	18,125	(26,666)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
1,408	699	724	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול שנגבו מנכסים (באחוזים):
0.44	0.47	0.48	פעילים ולא פעילים

9.2 מידע בדבר עמיתים מנותקי קשר

12/2021	06/2021	06/2022	
			<u>חשבונות מנותקי קשר:</u>
573	395	631	מספר חשבונות
38,215	22,736	40,521	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
136	51	101	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.44	0.47	0.48	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

9.3 דמי ניהול שרשאית החברה לגבות על פי הוראות הדין

	<u>שיעור דמי ניהול שרשאית החברה לגבות לפי הוראות הדין (באחוזים):</u>
עד 2% לשנה מהיתרה הצבורה	פעילים
עד 2% לשנה מהיתרה הצבורה	לא פעילים
עד 2% לשנה מהיתרה הצבורה בהתאם לתנאים הקבועים בתקנות	מנותקי קשר
אין	אחר

החברה היא חברה מנהלת של קופות ענפיות אשר גובות דמי ניהול על פי הוצאותיהן בפועל, במגבלות התקרה שנקבעה בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), תשע"ב-2012 כמפורט בטבלה שלעיל. בתקופת הדוח לא חל שינוי בשיעור דמי הניהול שרשאית החברה לגבות על פי הוראות הדין.

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

10. שינויים בהרכב הדירקטוריון וועדותיו

חברי דירקטוריון וועדות שהתמנו לכהן בחברה:

- א. מר דן הורנשטיין התמנה כחבר דירקטוריון על פי אישור רשות שוק ההון מיום 27.03.2022.
 - ב. מר חיים הופר התמנה כחבר דירקטוריון על פי אישור רשות שוק ההון מיום 21.02.2022 וכחבר ועדת ביקורת על פי אישור רשות שוק ההון מיום 20.06.2022.
 - ג. מר יעקב לוי התמנה כחבר דירקטוריון בהתאם לאישור רשות שוק ההון מיום 27.03.2022.
 - ד. מר יחיאל אהרון גנוד צפוי להתמנות כחבר דירקטוריון בהתאם לאישור רשות שוק ההון מיום 01.08.2022 וכהונתו תחל עם קבלת כתב מינוי חתום בידי השר הממנה.
- נכון למועד חתימת הדוח ביום 25.8.2022 התקבל כתב מינוי חתום וממועד זה החלה כהונתו של מר גנוד כדירקטור מטעם המדינה.**

חברי דירקטוריון וועדות שסיימו כהונתם בחברה:

- א. בתאריך 13.03.2022, התקבלה הודעה ממר ירון סוכר אשר בה הוא מודיע על סיום כהונתו באופן יזום. ההודעה תיכנס סיים לכהן כחבר דירקטוריון וכחבר ועדת הביקורת לתוקף החל מ-ביום 30.04.2022.
 - ב. הגב' ג'קלין סטרומינגר סיימה את הקדנציה שלה כדירקטורית חיצונית, יו"ר ועדת השקעות ויו"ר ועדת ביקורת בחברה ביום 21.07.2022.
- נכון למועד הדוח עדיין לא מונה דח"צ חדש במקום הדח"צית שסיימה כהונתה, ומינוי הדח"צ המיועד ממתין לקבלת כתב מינוי חתום על ידי השר.**
- ג. מר אורי פליישמן סיים לכהן כחבר דירקטוריון ביום 01.07.2022.
 - ד. הגב' אירית בן שלמה סיימה לכהן כחברת דירקטוריון ביום 01.07.2022.

11. שינויים רגולטורים בתקופת הדוח

להלן עיקרי דברי חקיקה, תקינה וחוזרי ממונה וכן עיקרי טיוטות דברי חקיקה, תקינה וחוזרי ממונה שפורסמו בתקופת הדוח:

א. חקיקה וחקיקת משנה

טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון מס' _____), התשפ"ב-2022: טיוטת תקנות שמטרתן לקבוע את המנגנון לגביית הוצאות ישירות. בטיוטת התקנות מוצעת, בין היתר, הארכת תוקף המגבלה של 0.25% (שיעור עמלות ניהול חיצוני מסך יתרת הנכסים סוך שנה קודמת) וזאת עד לתום השנה הקלנדרית הנוכחית.

ב. חוזרים הנחיות והבהרות

להלן שינויים מהותיים שחלו בהוראות הדין לגבי החיסכון הפנסיוני במהלך הרבעון:

1. **חוזר 2022-9-12 נוהל איתור עמיתים ומוטבים – תיקון (31.3.22):** מטרת החוזר הינה דחיית מועד יישום ההוראות שנקבעו בחוזר גופים מוסדיים 2012-9-1 שעניינו נוהל איתור עמיתים ומוטבים (להלן: "חוזר איתור עמיתים ומוטבים"). בחוזר איתור עמיתים ומוטבים נקבע, בין היתר, כי בחלוף 9 שנים מיום תחילתו, יחלו גופים מוסדיים להעביר מידע לאפוסטרופוס הכללי לגבי קיום כספי עמיתים שהקשר עימם נותק ושל עמיתים שנפטרו. בחוזר הנוכחי נקבעה דחייה בשנתיים של יישום ההוראות הדיווח לאפוסטרופוס הכללי.

2. **שה. 2022-2597 עמדת ממונה בנוגע לתשלום גמול לדירקטור שאינו דירקטור חיצוני בחברה המנהלת קופות גמל ענפיות בלבד (13.4.22):** עמדת הממונה לגבי התנאים שבהתקיימם רשאית חברה מנהלת של קופת גמל ענפית (להלן: "חברה מנהלת ענפית") לשלם גמול לדירקטור שאינו דירקטור

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

חיצוני. התנאים מתייחסים לסכום הגמול, הקשור למידה בה הדירקטור עומד בתנאי הכשירות שנקבעו בתקנות לגבי קופות גמל ענפיות; וכן לכך שהגמול אינו סותר את תקנון החברה המנהלת הענפית. עוד נקבע, לגבי דירקטור מכהן בחברה מנהלת ענפית, שאינו דירקטור חיצוני, והמקבל גמול במועד פרסום העמדה, כי החברה רשאית להמשיך ולשלם לו עד לסיום כהונתו כדירקטור בחברה.

3. **חוזר 2022-10-5 תשלום עבור שימוש במערכת סליקה פנסיונית מרכזית – עדכון (11.5.22):** החוזר מאפשר למסלקה הפנסיונית לחייב משתמש המקבל או מוסר מידע באמצעות כספת (תשתית תקשורת מוצפנת ומאובטחת), לשלם תשלום חד-פעמי בסך 3,000 ₪ לא כולל מע"מ, עבור התחברות לכספת של הספק וכן קבלת שירותי תחזוקה עד ינואר 2025. התשלום ייעשה עד ליום 1.7.22 בעבור כל כספת בה עושה המשתמש שימוש לצורך העברת או קבלת מידע מול המסלקה הפנסיונית. תחילה – במועד פרסום החוזר, 11.5.22.

4. **טיטת חוזר 2020-253 ניהול מסלולי השקעה בקופת גמל (19.5.22):** מוצע לאפשר לחברות מנהלות של קרנות השתלמות לנהל מסלולי השקעה מתמחים בהתאם לאשכולות שנקבעו בחוזר (חלקם לא רלוונטי לקופות מפעליות). מוצע כי גוף מוסדי יקבע בתקנון מסלול השקעה ברירת מחדל. **יחד עם טיטת החוזר פורסמה שה. 1117-2022 רשימת מסלולי השקעה (טיטת) (19.5.22):** בטיטה מתוארים סוגי מסלולי ההשקעה שיתאפשרו, שמות ואשכולות המסלולים. לפי טיטת החוזר, גוף מוסדי שיש לו מסלול כללי, צריך עד ליום 1.1.23 למזגו למסלול השקעה מתמחה גמיש ולקבוע זאת בתקנון הקופה.

5. **חוזר 2022-9-15 דיווח על אירועי סייבר וכשל טכנולוגי (23.5.22):** החוזר קובע את סוגי המקרים בהם נדרש גוף מוסדי לדווח לממונה על אירועי סייבר וכשל טכנולוגי, על מנת להבטיח כי הגוף נוקט בצעדים הדרושים לצמצום הנזק, ומבצע תהליכי התאוששות נאותים. נקבע כי גוף מוסדי ידווח לממונה על כל אירועי מהותי, ונקבעו תדיריות הדיווח (דיווח ראשוני, דיווח משלים, דיווחים במהלך אירוע, ודיווח על סיום אירוע). תחילה – ביום פרסום החוזר, 23.5.22.

6. **חוזר 2022-9-16 אישור נושאי משרה ודיווח על בעלי תפקיד בגופים מוסדיים – תיקון (29.5.22):** החוזר קובע שינויים מסויימים בדיווחים שהגופים המוסדיים מגישים לממונה ובקשות לאישור מינוי נושאי משרה. עודכנו הנסיבות בהן גוף מוסדי צריך לדווח ולבקש אישור הממונה, במקרים של חידוש מינוי דח"צ ונח"צ לתקופת כהונה שניה ושלישית, ובעת מינוי דירקטור כיו"ר ועדת ביקורת. הותאמו השאלון למועמד ותצהיר המועמד לחוק המידע הפלילי ותקנות השבים, תשע"ט-2019, ובכלל זה נמחקו מהשאלון שאלות לגבי עבר פלילי, ונוספו שאלות נוספות. תחילה – ביום פרסום החוזר, 29.5.22.

7. **חוזר 2022-9-17 שירות ללקוחות גופים מוסדיים – תיקון (29.6.22):** החוזר מעדכן את חוזר 2022-9-1 שירות ללקוחות גופים מוסדיים (2.1.22). העדכונים שנוספו קשורים לפוליסות ביטוח בהקשר של אזרחים ותיקים. לא חל לגבי החברה, בה אין פוליסות ביטוח.

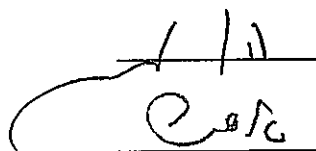
החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

12. דוח הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי ולפי תקנות החברות הממשלתיות (דוחות נוספים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי), התשס"ח - 2007

הנהלה, בפקוח הדירקטוריון, של החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של החברה המנהלת תוכננה כדי לספק מידה סבירה של ביטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה המנהלת לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), הוראות הממונה על שוק ההון ולפי הוראות חוק החברות הממשלתיות. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

הנהלה בפקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקרות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות הנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, הנהלה בפקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

הנהלת החברה המנהלת בפקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של הקרן על דיווח כספי ליום 30 ביוני 2022, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה-COSO Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission. בהתבסס על הערכה זו, הנהלה מאמינה (believes) כי ליום 30 ביוני 2022, הבקרה פנימית של הקרן על דיווח כספי הינה אפקטיבית.


1/1
1/14

חיים הופר	יו"ר ישיבת דירקטוריון
אסתר אדמון	מנכ"ל
ג'ורג' פאנוס	מנהל כספים

תאריך אישור הדוח: 28 באוגוסט 2022

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

13. הצהרות לגבי גילוי בדיווח הכספי

הצהרה (certification)

אני, אסתר אדמון, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 של החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ" (להלן: "החברה המנהלת") (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 ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה 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 והנהלים לגבי הגילוי של החברה 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 על דיווח כספי שאירע במהלך התקופה המכוסה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה 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 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 על דיווח כספי.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


אסתר אדמון-מנכ"ל

28 באוגוסט 2022
תאריך

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

הצהרה (certification)

אני, ג'ורג' פאנוס, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022 של החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ" (להלן: "החברה המנהלת") (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 ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי¹ של החברה וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה 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 ונהלים לגבי הגילוי של החברה 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 על דיווח כספי שאירע במהלך התקופה המכוסה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה 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 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 על דיווח כספי.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

ג'ורג' פאנוס

רו"ח ג'ורג' פאנוס - מנהל כספים

28 באוגוסט 2022

תאריך

**החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים
בע"מ**

**תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2022
בלתי מבוקרים**

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2022 בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

3	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
4-6	הצהרות
7	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים
8	תמצית דוחות ביניים רווח והפסד
9-15	באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות

של

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ (להלן – החברה), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2022 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להוראות סעיף 333 לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה 1975 וחוזרי רשות החברות הממשלתיות. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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 היישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחכונ במשרד האוצר, ובהתאם להוראות סעיף 333 לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה 1975 וחוזרי רשות החברות הממשלתיות.


כורם - מיליקובסקי ושות'
רואי חשבון

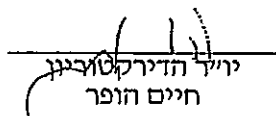
תל-אביב, 28 באוגוסט 2022

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

הצהרת יו"ר הדירקטוריון

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (זו"ח נוסף בדבר הפעולות שנקטו והמצגים שניתנו להבטחת הדו"חות הכספיים ודו"ח הדירקטוריון) התשס"ה-2005, אני בן ציון כץ מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2022 (שניהם יחד להלן: "הדוחות").
 2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא היו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
 3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
 4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך הגילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך, קבענו בקורות ונהלים כאלה או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
 5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


יו"ר הדירקטוריון
חיים חופר

28 באוגוסט 2022
תאריך

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

הצהרת מנכ"ל החברה

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דו"ח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת הדו"חות הכספיים ודו"ח הדירקטוריון) התשס"ה-2005, אני אסתר אדמון מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2022 (שניהם יחד להלן: "הדוחות").
 2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא היו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
 3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
 4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראית לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך הגילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך, קבענו בקרות ונהלים כאלה או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
 5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


מנכ"ל
אסתר אדמון

28 באוגוסט 2022
תאריך

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

הצהרת מנהל הכספים

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דו"ח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת הדו"חות הכספיים ודו"ח הדירקטוריון) התשס"ה-2005, אני ג'ורג' פאנוס מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2022 (שניהם יחד להלן: "הדוחות").
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא היו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך הגילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך, קבענו בקרות ונהלים כאלה או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

ג'ורג' פאנוס
מנהל הכספים

28 באוגוסט 2022
תאריך

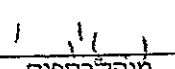


החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		באור	
2021	2021	2022		
באלפי ש"ח מבוקר	באלפי ש"ח בלתי מבוקר	באלפי ש"ח בלתי מבוקר		
6	5	4	4	נכסים: רכוש קבוע חייבים ויתרות חובה מזומנים ושווי מזומנים בבנקים סך כל הנכסים
38	50	218		
225	296	24		
<u>269</u>	<u>351</u>	<u>246</u>		
*-	*-	*-	6	הון
269	351	246	5	התחייבויות זכאים ויתרות זכות
<u>269</u>	<u>351</u>	<u>246</u>		סך כל ההתחייבויות
<u>269</u>	<u>351</u>	<u>246</u>		סך הכל ההון וההתחייבויות

* קטן מ-1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 מנהל כספים רו"ח גורני פאטס	 מנכ"ל גבי אסתר אדמון	 יו"ר הדירקטוריון חיים הופר	28 באוגוסט 2022 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--	--	---	--

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

תמצית דוחות ביניים הרווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		באור	
	2021	2021	2022	2021		
מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		בלתי מבוקר אלפי ש"ח			
1,408	353	370	699	725	7	דמי ניהול מקרן ההשתלמות
<u>1,408</u>	<u>353</u>	<u>370</u>	<u>699</u>	<u>725</u>		סך כל ההכנסות
1,407	353	370	698	724	8	הוצאות הנהלה וכלליות
<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>1</u>		הוצאות מימון
<u>1,408</u>	<u>353</u>	<u>370</u>	<u>699</u>	<u>725</u>		סך כל ההוצאות
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		רווח לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2022

באור 1 – כללי

א. החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ (להלן: "החברה") הינה חברה המנהלת את קופת הגמל ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ (להלן: "הקרן") כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן: "חוק קופות הגמל") וכפופה לחוק זה. בהתאם לחוק זה החברה פועלת שלא למטרת רווח. החברה מוגדרת גם כחברה ממשלתית ולכן היא כפופה לחוק החברות הממשלתיות התשל"ה-1975 והתקנות שהותקנו על פיו.

ב. בהתאם לחוק קופות הגמל ביצעה הקרן שינוי מבני להפיכתה מקופת גמל תאגידי, לקופה-ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים המנוהלת בנאמנות ע"י חברה מנהלת – החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ (להלן: "החברה המנהלת"). המהלך אושר ע"י הדירקטוריון והאסיפה הכללית של בעלי המניות שלה, וכן על ידי הממונה על שוק ההון, אשר העניק לחברה רישיון לפעול כחברה מנהלת (רישיון מס' 5/079) ואישר את קרן ההשתלמות (תוקף האישור עד ליום 31/12/2022).

במסגרת השינוי המבני, שונה שם החברה ביום 1/1/09 מ- "ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ". כמו כן, תוקנו תקנות ההתאגדות של החברה תוך אימוץ תקנון חדש עבור החברה המנהלת, ואימוץ תקנון חדש עבור קופת הגמל.

ג. הדוחות הכספיים נערכו בהתאם להוראות רשות שוק ההון, הביטוח וחיסכון, בהתאם להנחיות רשות החברות הממשלתיות ובהתאם לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (להלן: "IFRS"). בהתאם להחלטת הממשלה בק/70 מיום 5.8.2004 התקינה החשבונאית הכללית, לגבי החברות הממשלתיות הינה של הסקטור הפרטי. התקינה הייחודית לחברות ממשלתיות, הינה בנוסף לתקינה של הסקטור הפרטי או כהרחבה או כחידוד של נושאים ספציפיים לחברות הממשלתיות כמפורט בחוזרי הרשות. התקינה הייחודית לחברות הממשלתיות תתבצע בהתאם לחוק. לפיכך, התקינה החשבונאית הכללית לגבי הקרן היא זו שנקבעה בהוראות רשות שוק ההון, החסכון והביטוח ואילו הנחיות רשות החברות הממשלתיות באות כהרחבה או כחידוד לנושאים ספציפיים.

ביום 18 ביוני 2014 פרסם אגף שוק ההון חוזר גופים מוסדיים מספר 10-9-2014 בדבר עדכון מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים של חברות מנהלות בהתאם לתקני הדיווח הבינלאומיים (IFRS). החברה מיישמת חוזר זה החל מדוחותיה הכספיים לשנת 2014.

ד. המצגים הכלולים בדוחות הכספיים ובמידע הנלווה הינם באחריות החברה המנהלת בלבד ואין הם מחייבים את מדינת ישראל.

ה. דמי ניהול:

על פי תקנון החברה ועל פי מטרותיה, פעילות החברה וכל נכסיה לא יהיו למטרות רווח. אי לכך החברה תחייב את הקרן בדמי ניהול על פי הוצאותיה בפועל ובכפוף לשיעור המרבי שיקבע על פי הוראות הדין.

ו. בדוחות הכספיים ביניים ליום 30.06.2022 לא ניתן מידע על דוחות על השינויים בהון העצמי ודוחות על תזרימי המזומנים, בהעדר משמעות למידע זה, בשל אופיה השונה של החברה שהינה לא למטרות רווח וכל הכנסותיה והוצאותיה נזקפות לחשבונות העמיתים בקרן.

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2022

באור 2 – בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

תמצית הדוחות הכספיים הביניים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 לדצמבר 2021 (להלן: "הדוחות השנתיים").

תמצית הדוחות הכספיים הביניים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה בתאריך ב- 28 באוגוסט 2022.

ב. 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. בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

באור 3 – עיקרי המדיניות החשבונאית

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

באור 4 – חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	
-	35	47
38	-	171
38	35	218

הוצאות מראש
ק.ס.ס קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים –
צד קשור

סך הכל חייבים ויתרות חובה

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2022

באור 5 – זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2021	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	
-	115	-
17	20	4
249	182	240
3	60	2
<u>269</u>	<u>377</u>	<u>246</u>

ק.ס.ס קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים –
 צד קשור
 מוסדות
 הוצאות לשלם
 נותני שירותים
סך כל זכאים ויתרות זכות

באור 6- הון עצמי ודרישות הון

א. הון המניות הרשום של החברה המנהלת מורכב מ- 20,003 מניות בנות 0.0001 ש"ח כל אחת. הון המניות המונפק והנפרע הוא 0.0008 ש"ח לפי הפירוט להלן: לימים 30 ביוני 2022 ו- 2021 וליום 31 בדצמבר 2021.

מונפק ונפרע	רשום
בש"ח	בש"ח
0.0005	2.0000
0.0001	0.0001
0.0001	0.0001
0.0001	0.0001
<u>0.0008</u>	<u>2.0003</u>

20,000 מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח
 מניית הנהלה א' בת 0.0001 ש"ח
 מניית הנהלה ב' בת 0.0001 ש"ח
 מניית הכרעה בת 0.0001 ש"ח
סה"כ

ב. לפי תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מיזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה), התשע"ב-2012, ההון העצמי ההתחלתי בשקלים חדשים הנדרש מחברה מנהלת יהיה 10 מיליון ש"ח. תקנות אלו אינן חלות על החברה מתוקף היותה חברה המנהלת קופת גמל ענפית.

ג. לא חלו שינויים בהון העצמי של החברה במהלך ששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022.

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2022

באור 7 – הכנסות מדמי ניהול

א. ההרכב:

דמי ניהול מצבירה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2021	2021	2022	2022
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		אלפי ש"ח
1,408	353	370	699	725

ק.ס.ם קרן השתלמות
לביוכימאים ומיקרוביולוגים
- צד קשור

ב. פרטים נוספים:

1. החברה, מתוקף היותה חברה המנהלת של קופת גמל ענפית רשאית לגבות דמי ניהול לפי הוצאות שהוציאה בפועל ובכפוף לשיעור של 2% לשנה מיתרת הכספים הצבורה בחשבונו של כל עמית.
2. דמי ניהול לחברה המנהלת- החל מה- 1.1.2009 הקרן משלמת דמי ניהול לחברה המנהלת, לכיסוי הוצאותיה ואשר משולמות על ידי החברה המנהלת. עד לאותו מועד ההוצאות שולמו ישירות על ידי הקרן.

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2022

באור 8 – הוצאות הנהלה וכלליות א. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2021	2021	2022	2021	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>		<u>בלתי מבוקר</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>		<u>אלפי ש"ח</u>		
125	31	19	64	19	שכר עבודה ונלוות
3	-	-	1	1	פחת
69	16	20	34	40	ביטוח דירקטורים ונושאי משרה
91	23	23	45	44	שכר דירקטורים
56	14	6	27	17	אחזקת משרדים ותקשורת
190	48	48	96	99	דמי תפעול
147	28	57	56	119	דמי ניהול השקעות
653	173	182	338	355	ייעוץ משפטי ומקצועי (ראה באור 8 ג')
4	-	-	3	-	משווק פנסיוני
32	12	13	18	27	קשר לעמיתים
37	8	2	16	3	שכר דירה (ראה באור 8 ב')
<u>1,407</u>	<u>353</u>	<u>370</u>	<u>698</u>	<u>724</u>	סך כל ההוצאות

ב. פרטים נוספים:

החברה הגיעה להסכמות לגבי שכירות משרד מהחברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ. בהתאם להסכמות, החברה שכרה, מיום 1.1.2020 ועד 31.12.2020. בתום התקופה הוארכה השכירות אוטומטית לשנה נוספת. החל משנת 2022, החברה הפסיקה להעסיק עובדים וכן התשלום הוקטן וכן צימצמה את שירותי המשרד מהחברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ.

למעט האמור לעיל, לחברה אין הסכמי שיתוף פעולה עם תאגידיים שהם צד קשור.

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2022

באור 8 – הוצאות הנהלה וכלליות (המשך)
ג. פירוט הוצאות ייעוץ משפטי ומקצועי:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
119	30	30	60	60	חשבות וניהול כספים ושירותי תפעול ובקרה
120	34	39	63	73	ביקורת פנים
76	25	19	48	38	ביקורת חשבונות
112	28	36	56	64	משפטיות
49	13	13	25	25	ניהול סיכונים
28	8	7	13	17	ניהול טכנולוגיות ואבטחת מידע
49	13	13	25	25	הוצאות ממונה אכיפה
38	8	10	19	20	אימות נתונים ומסלקה
62	14	15	29	33	שירותי מזכירות חברה
<u>653</u>	<u>173</u>	<u>182</u>	<u>338</u>	<u>355</u>	סך הכל הוצאות ייעוץ משפטי ומקצועי

באור 9 – התחייבויות תלויות

1. חוק הגנת השכר התשי"ח 1958 מטיל התחייבות על הקרן בנסיבות שפורטו בחוק בגין חובות של מעבידים לעובדיהם שלא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לקרן.
 לתאריך הדוח אומדן חובות המעבידים, בתוספת ריבית החשב הכללי מסתכם ליום 30 ביוני 2022 לכ- 44 אלפי ש"ח (ליום 31.12.2021 כ-31 אלפי ש"ח).
2. בשלב זה, לאור היקף החובות הנמוך יחסית מקיימת החברה המנהלת מעקב אחר החובות ודרישות תשלום מהמעסיקים המאחרים בתשלום.

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2022

באור 10 – התפתחויות אחרות בתקופת הדוח

סיום התקשרות עם מנהל ההשקעות

כפי שפורט בדוחות תקופתיים קודמים של החברה, מנהל ההשקעות הקודם "פסגות ניירות ערך בע"מ" הודיע כי בשל הסכם מכירת מניות בית ההשקעות לחברת אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ, ההסכם לניהול ההשקעות החברה באמצעותו יסתיים. בהמשך לכך ובתאריך 5.10.2021 ניהול תיקי ההשקעות החל להיות מטופל בידי מנהל תיקי ההשקעות "מיטב דש", בתיאום עם מנהל תיקי ההשקעות המסיים "פסגות". החברה פעלה על מנת להבטיח כי העברת ניהול תיק ההשקעות, כאמור לעיל, תיעשה ביעילות ובאופן חלק בהיבטים התפעוליים והמשפטיים, תוך הקפדה על שמירת איכות ניהול תיק ההשקעות של החברה. דמי הניהול המשולמים למיטב דש הם 0.007% בתוספת מע"מ מנכסי החברה.

העברת ניהול מרצון

מתוך מטרה לצמצם את העלויות לעמיתי הקרן, הנהלת החברה קיימה בדיקה עם חברות מנהלות אחרות, להן מבנה שליטה דומה, ואשר מנהלות קופות גמל ענפיות, של אפשרויות להעברת ניהול מרצון בהתאם לסעיף 41 לחוק קופות גמל. בעקבות הבדיקה, דירקטוריון החברה בישיבתו מיום 14/01/2019 החליט עקרונית לבצע מהלך העברת ניהול מרצון וכי קרן השתלמות קסם על כל מסלוליה המנוהלת על ידי החברה תועבר אל גוף מנהל אחר אשר בהליך השוואתי נמצא כמתאים ביותר לניהול הקופה. מהלך העברת הניהול מותנה בקבלת אישור מראש של רשות החברות הממשלתיות של מדינת ישראל באמצעות רשות החברות הממשלתיות. החברה פנתה לרשות החברות הממשלתיות בבקשה בכתב מיום 03/03/2019 לצורך קבלת החלטת ממשלה המאשרת את מהלך העברת הניהול. התקיימו ישיבות בנושא עם נציגי רשות החברות הממשלתיות, נציגי רשות שוק ההון, נציגי החברה ונציגי החברה המיועדת לקלוט את ניהול הקופה. נכון למועד דיווח זה, רשות החברות הממשלתיות טרם קיבלה החלטה וטרם נקטה בצעדים אופרטיביים לקידום המהלך. ככל שיינתן אישור המדינה למהלך תוכל החברה לפנות לממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ולהגיש מתווה פעולה מפורט להעברת הניהול כאמור ובקשה לקבלת אישורם הנדרש גם הוא למהלך.