

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

דוח הדירקטוריון

ליום 30.09.2022

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

תוכן עניינים

פרק	עמוד
1	4-5
2	6-13
3	14
4	14
5	14
6	14
7	14
8	15-16
9	17
10	18
11	18-19
12	20
13	21-22

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 30.09.2022 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 וחיסכון, 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 ההשתלמות שבניהולה.

2.1 התפתחויות במשק ובתעסוקה

תמונת המאקרו

בעדכון האחרון מחודש אוקטובר הורידה קרן המטבע הבינלאומית (IMF) את התחזיות לצמיחה בעולם בשנת 2023 מ-2.9% ל-2.7%, אחרי צמיחה של 3.2% שצפויה ב-2022 ו-6% ב-2021. התחזית למדינות המפותחות ל-2023 ירדה מ-1.4% ל-1.1%, כאשר הכלכלה האמריקאית צפויה לצמוח ב-1% והכלכלה האירופאית ב-0.5% בלבד. כלכלת גרמניה צפויה להתכווץ ב-0.5%. התחזית למדינות המתפתחות ירדה ב-0.2% ל-3.7%.

הורדת התחזית נובעת בעיקר מהחמרה בהשלכות הכלכליות של המלחמה באוקראינה ומהמדיניות המרסנת של הבנקים המרכזיים כתוצאה מהאינפלציה.

רוסיה המשיכה לצמצם הספקת הגז ולפגיעה בפעילות הכלכלית ביבשת. המדינות האירופאיות נוקטות בצעדים שכוללים חיפוש מקורות אנרגיה נוספים, עידוד ואף כפיית צמצום שימוש באנרגיה ומתן סובסידיות בעיקר למשקי הבית.

סין ממשיכה לנהל מדיניות "אפס תחלואה" בטיפול בקורונה מה שגורם לפגיעה בהתאוששות בכלכלה הסינית שסובלת מלבד השלכות הטיפול בקורונה גם מהמשבר החמור בשוק הנדל"ן.

על פי האינדיקטורים הכלכליים השוטפים, קצב הצמיחה בכלכלה האמריקאית היה נמוך ברבעון השלישי לאחר צמיחה שלילית במחצית הראשונה של השנה. האינדיקטורים הכלכליים מצביעים על קצב גידול נמוך של הצריכה הפרטית ועל ירידה בפעילות בשוק הנדל"ן. הסנטימנט במגזר העסקי ואצל משקי הבית נותר נמוך, בעיקר בגלל האינפלציה. הכנסות הריאליות של משקי הבית עדיין נמוכות מהמגמה ארוכת הטווח למרות גידול יחסית מהיר בהכנסות הנומינאליות. יחד עם זאת, שוק העבודה האמריקאי נותר חזק תוך גידול במשרות חדשות, יציבות בשיעור האבטלה ועלייה בשכר.

אינפלציה, תקציב וריבית

קצב האינפלציה בארה"ב ירד מ-9.1% בחודש יוני ל-8.2% בספטמבר. אולם, קצב אינפלציית הליבה עלה מ-6.0% ל-6.6%. באירופה האינפלציה הגיעה בספטמבר ל-10%. בבריטניה אינפלציה עלתה בספטמבר ל-10.1%. ביפן האינפלציה במגמת עלייה והגיעה ל-3%.

ברבעון השלישי נרשמה ירידה במחירי הסחורות השונות, הוזלת עלויות התובלה והקלה בשרשרת ההספקה העולמית, מה שצפוי להוביל לירידה באינפלציה, כפי שמתבטא בירידה בציפיות האינפלציה הגלומות בשוקי אג"ח במדינות שונות.

בתגובה לאינפלציה גבוהה, הבנק המרכזי האמריקאי העלה ריבית במהלך הרבעון השלישי מ-1.75% ל-3.25% (גבול העליון של טווח הריבית). כמו כן, הבנק המרכזי התחיל בצמצום המאזן בקצב של 90 מיליארד דולר בחודש החל מחודש ספטמבר. הבנק המרכזי האירופאי העלה ריבית ממינוס 0.5% ביוני ל-0.75% בספטמבר. 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 השלישי ב-6.6%. מדד S&P 500 ירד ב-5.3%, STOXX Europe 600 ירד ב-4.8%, מדד Nikkei היפני ירד ב-1.7%, מדד השווקים המתעוררים MSCI EM ירד ב-12.5% ות"א 125 נותר ללא שינוי. מבחינה הסקטוריאלית בבורסה האמריקאית בלטו לטובה מניות סקטור האנרגיה והצריכה המחזורית. הביצועים החלשים ביותר הציג סקטור התקשורת.

אג"ח ממשלתית

בעקבות העלייה באינפלציה ובריבית, ברוב המדינות המשיכה עלייה חדה בתשואות אג"ח. תשואת האג"ח הממשלתית ל-10 שנים בארה"ב רשמה במהלך הרבעון עלייה מ-3% ל-3.8%. באירופה עלתה התשואה של האג"ח הגרמנית ל-10 שנים מ-1.3% ל-2.1%. תשואת האג"ח השקלית ל-10 שנים בישראל עלתה במהלך הרבעון מכ-2.7% לכ-3.4%. ציפיות האינפלציה הגלומות ירדו במהלך הרבעון ברוב המדינות למעט ישראל.

שוק המטבעות

הדולר המשיך להתחזק מול מרבית המטבעות בעולם במהלך הרבעון. מול האירו התחזק המטבע האמריקאי בכ-6.5%. השקל הישראלי נחלש מול הדולר בכ-1.9%.

המשק הישראלי

על פי האינדיקטורים השוטפים, המשק הישראלי המשיך לצמוח ברבעון השלישי. בנק ישראל עדכן כלפי מעלה את תחזית הצמיחה לשנת 2022 ל-6% לאחר צמיחה של 8.6% בשנת 2021. התחזית ל-2023 ירדה מ-3.5% ל-3%. הצריכה הפרטית צפויה לצמוח השנה בקצב של 8%, ההשקעות בנכסים קבועים ב-8%, הצריכה הציבורית ב-4% והיצוא ב-8%. שיעור האבטלה בישראל עמד בחודש ספטמבר על 3.9% בדומה לסוף שנת 2021. מספר משרות פנויות המשיך להיות גבוה. תקציב הממשלה ספטמבר עמד בעודף של כ-0.9% תמ"ג, לעומת הגירעון של 4.5% בסוף שנת 2021. גביית המסים המשיכה להיות גבוהה, אך ניכרת האטה בקצב הגידול בעקבות האטה בתחום הנדל"ן, ירידות בשוקי הון והאטה בפעילות השקעות במגזר הטכנולוגיה. שיעור האינפלציה עלה מ-4.4% ביוני ל-4.6% בספטמבר. ניכרת עלייה מהירה במחירי הדיירות שעלו בקצב השנתי של 19%. בנק ישראל בהחלטתו בתחילת אוקטובר העלה ריבית ל-2.75%. על פי התחזית של חטיבת המחקר בבנק ישראל, הריבית צפויה להגיע בעוד שנה לרמה של 3.5%. 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 המדובר לא בוצעו שינויים מהותיים בהרכב תיק ההשקעות של המסלולים. להלן פירוט הרכב תיק ההשקעות לסוף תקופה:

מסלול כללי

מסלול כללי		30/06/2022		30/09/2022	
	אלפי ש"ח	באחוזים	אלפי ש"ח	באחוזים	
מזומנים ושווי מזומנים	6,607	2.45	13,146	5.10	
נכסי חוב סחירים	121,148	44.93	112,293	43.57	
נכסי חוב שאינם סחירים	2,970	1.10	2,956	1.15	
מניות	41,618	15.44	39,857	15.46	
השקעות אחרות *	97,400	36.12	89,501	34.72	
אחרים	(119)	(0.04)	(2)	(0.00)	
סך הכל נכסים	269,624	100.00	257,751	100.00	
* כולל קרנות סל מנייתיות	86,344	32.02	77,125	29.29	

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
30/06/2022		30/09/2022		
באחוזים	אלפי ש"ח	באחוזים	אלפי ש"ח	
20.52	48	22.89	54	מזומנים ושווי מזומנים
43.16	101	41.95	99	נכסי חוב סחירים
36.75	86	35.17	83	השקעות אחרות *
(0.43)	(1)	-	-	אחרים
100.00	235	100.00	236	סך הכל נכסים
28.63	85	28.39	83	* כולל קרנות סל אג"חיות

מסלול ק.ס.מ.מנייתי

המסלול החל לפעול במהלך חודש יוני 2018

לימים 30/09/2022 ו-30/06/2022 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.

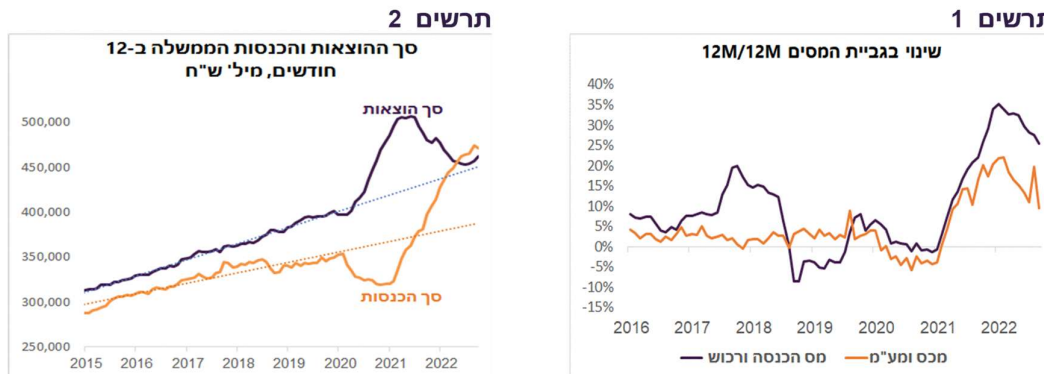
החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

2.4 התפתחויות מרכזיות לאחר תאריך הדוחות הכספיים

בארץ

בחודש אוקטובר נרשם גירעון של כ-3 מיליארד ₪, הגבוה ביותר מאז ספטמבר 2021. קצב הגידול של גביית המיסים, העקיפים והישירים, מתמתן, אך עדיין גבוה משמעותית מאשר לפני המגפה (תרשים 1). ניכרת ירידה בגביית המיסים משוק ההון ומסי מקרקעין.

סך הכנסות הממשלה ב-12 החודשים האחרונים היו גבוהות בכ-75 מיליארד ₪ לעומת הרמה שהייתה צפויה אלמלא הקורונה, בפער של כ-20%. לעומת זאת, סך הוצאות הממשלה בשנה האחרונה תואמות מגמת ארוכת הטווח (תרשים 2).

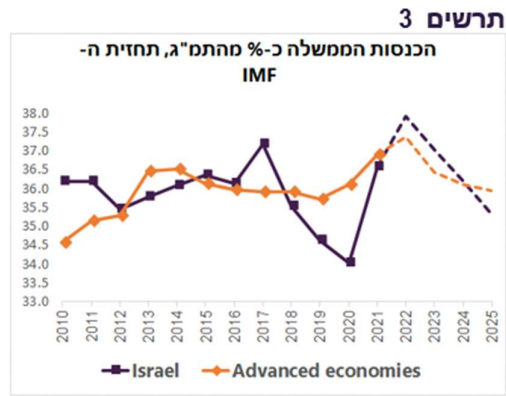
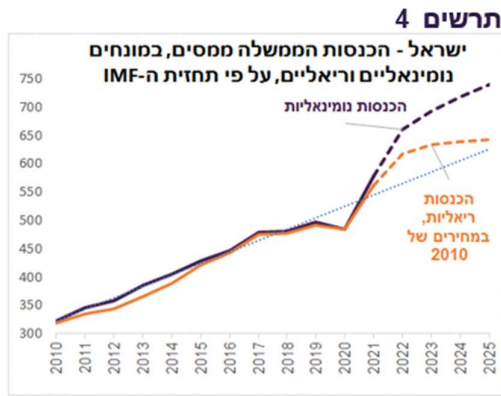


מקור: משרד האוצר, מיטב ברוקראז'

לכאורה, מצב זה מאפשר לממשלה החדשה להגדיל משמעותית את ההוצאות ו/או לקצץ במיסים. נחוץ רק לשנות את הכלל שמגביל גידול בהוצאה התקציבית, מה שממשלות בדרך כלל לא מתקשות ליישם. אולם, בפועל זה לא ממש המצב:

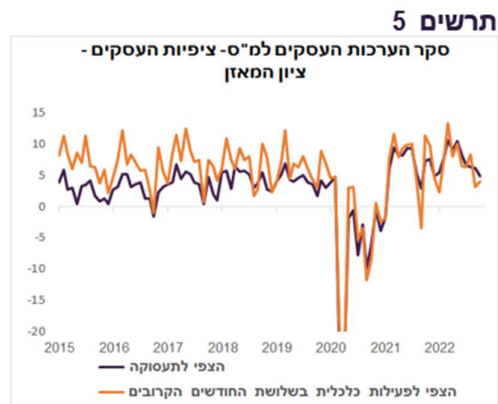
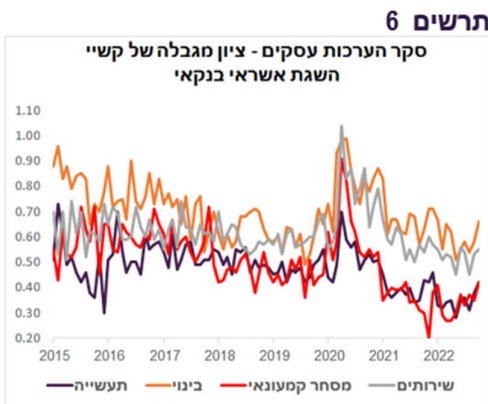
- עודף ההכנסות נשען במידה רבה על גביית המיסים משוק ההון, משוק הנדל"ן ומפריחה בענף ההיי-טק. כל התחומים הללו נמצאים כעת בדעיכה.
- על פי התחזית של קרן המטבע הבינלאומי, הכנסות הממשלה כ-3% מהתמ"ג צפויות לקפוץ לשיא של כ-38% ב-2022 לעומת ממוצע של כ-36% בשנים 2010-2019. אולם, לאחר מכן צפויה ירידה די חדה. עד 2025 שיעור הגבייה מהתמ"ג צפוי לרדת ל-35%. מצב דומה צפוי גם במדינות המפותחות האחרות, אך בישראל הירידה צפויה להיות חדה יותר (תרשים 3).
- חלק מגביית המיסים העודפת נובעת מהאינפלציה. על פי התחזית של קרן המטבע, הכנסות הממשלה הנומינאליות בשנים הקרובות צפויות להיות גבוהות מהמגמה לפני הקורונה. אולם, ההכנסות הריאליות כמעט לא צפויות לצמוח בשנים הקרובות ולקראת 2025 צפויות לחזור למגמה ארוכת הטווח (תרשים 4). ההכנסות הריאליות הנן חשובות כי גם הוצאות הממשלה צמודות לאינפלציה. היעדר צמיחה בהכנסות הריאליות בשנים 2023-2025 תקשה להגדיל הוצאות מעבר לגידול באינפלציה.
- לא ברור מה תהיה מידת השפעה של ההאטה בכלכלה העולמית על המשק הישראלי בשנה הבאה ואיך היא תשפיע על גביית המיסים. יתכן והצמיחה בפועל ב-2023 תהיה נמוכה יותר מהתחזית של 3%.

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ



מקור: IMF, מיטב ברוקראז'

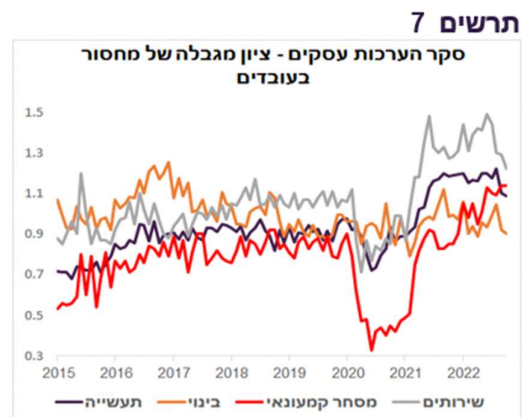
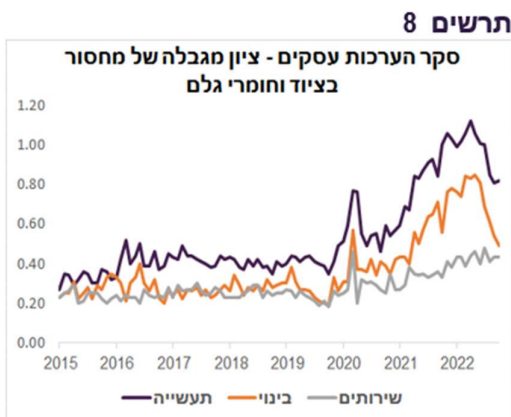
הקלה במחסור בעובדים, בחומרי הגלם ובצידוד
 לפי סקר הערכות המגמות בעסקים, מצב החברות ממשיך להיות חיובי ויציב. החברות לא מדווחות על הרעה בהזמנות לשוק המקומי או ליצוא. אולם, צפי החברות לפעילות בשלושת החודשים הקרובים ירד מעט, כמו גם הצפי לתעסוקה (תרשים 5).



מקור: הלמס, מיטב ברוקראז'

אפשר לזהות מספר מגמות חשובות שהתפתחו לאחרונה:

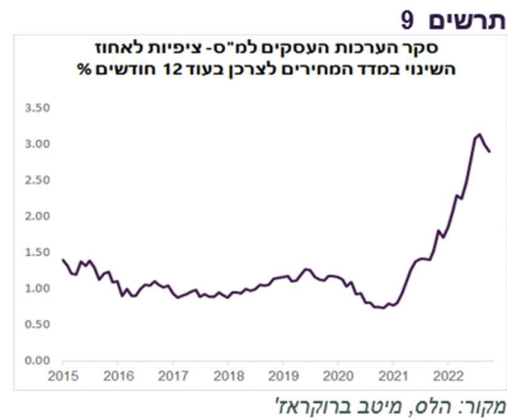
- חלה עלייה בחומרת המגבלה של קשיי השגת אשראי. המגמה אומנם רק בראשיתה והיא עדיין לא חמורה, אך השינוי ניכר בכל הענפים (תרשים 6). שינוי זה עשוי להעיד שהבנקים מתחילים להקשיח תנאי אשראי למגזר העסקי.



מקור: הלמס, מיטב ברוקראז'

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

- חלה הקלה במגבלות של מחסור בעובדים בכל הענפים שהתקשו לגייס עובדים (תרשים 7). עוד יותר ברורה הקלה במגבלה של מחסור בצידוד וחומרי הגלם בענף התעשייה והבנייה (תרשים 8).
- ציפיות האינפלציה של העסקים ירדו בחודשיים האחרונים, לאחר מגמת עלייה מתחילת 2021 (תרשים 9).

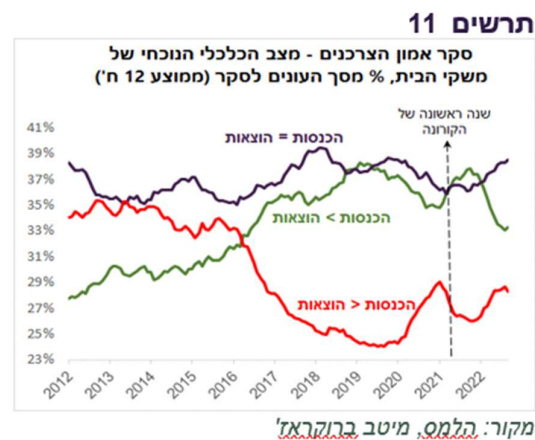


יותר משקי הבית לא סוגרים את החודש

כמו בסקר העסקים, נראה שגם ציפיות האינפלציה של הצרכנים עברו את השיא, על פי סקר אמון הצרכנים (תרשים 10).

במדד אמון הצרכנים עצמו לא חל שינוי משמעותי. הוא נמצא ברמה נמוכה מזו שהייתה לפני הקורונה. יחד עם זאת, בקרב מדינות ה-OECD אמון הצרכנים בישראל די גבוה ונמצא במקום השלישי אחרי ליטא ופינלנד.

נציין שבשנה האחרונה חלה ירידה משמעותית במשקל משקי הבית שמצליחים לחסוך (ההכנסות שלהם גבוהות מההוצאות). מנגד, עלה משקל משקי הבית "שלא סוגרים את החודש" (תרשים 11). לפי פרמטרים אלה, מצבם של משקי הבית גרוע יותר מאשר לפני הקורונה.



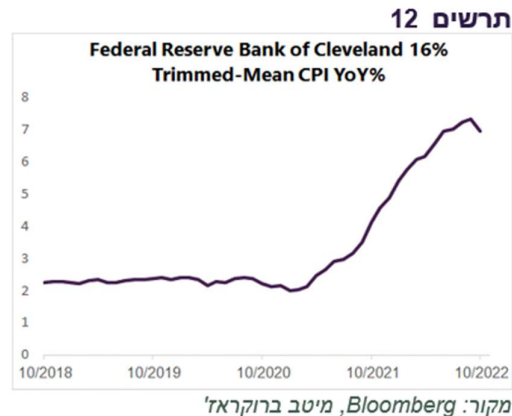
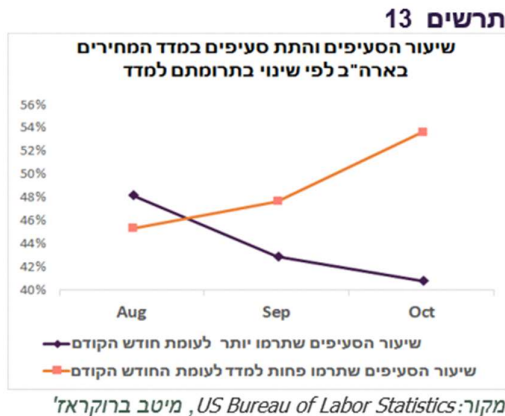
החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

בעולם

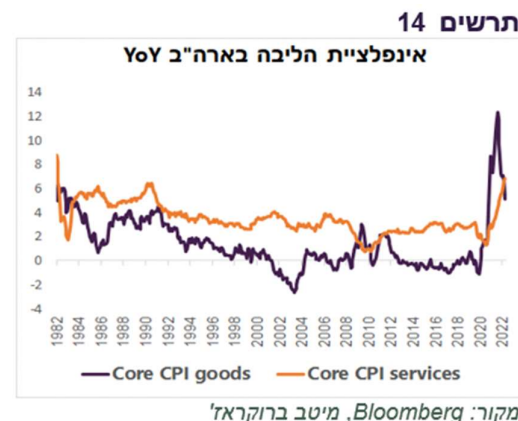
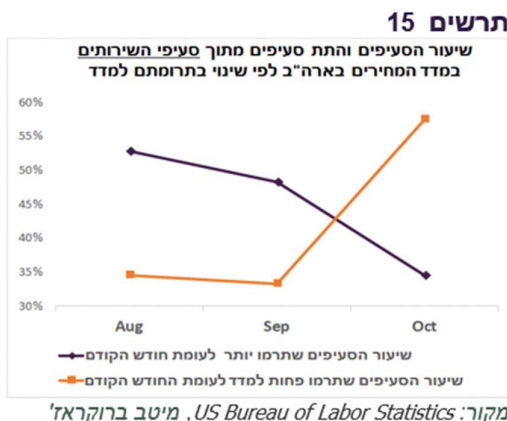
האינפלציה בארה"ב אכן לקראת ירידה

החטאה במדד המחירים האמריקאי לאוקטובר מבושרת על תפנית במגמה :

- נרשמה ירידה ראשונה בקצב השנתי של הליבה הכי יציבה של האינפלציה שמשקפת במדד FED Cleveland 16% Trimmed-Mean CPI (תרשים 12).
- שיעור הסעיפים והתת סעיפים במדד (בסה"כ יש 338 סעיפים ותת סעיפים) שתרמו למדד יותר מאשר בחודש הקודם ירד בשלושת החודשים האחרונים, כאשר שיעור הסעיפים שתרומתם פחתה עלה (תרשים 13).



- הירידה באינפלציה התרחשה בגלל המשך הירידה בקצב השנתי של מחירי המוצרים (ללא האנרגיה). לעומת זאת, הקצב השנתי של אינפלציית השירותים המשיך לעלות והגיע ל-6.8%, הרמה הגבוהה מאז 1982 (תרשים 14). על פניו, זה מעיד על הירידה באינפלציה הטרנזיטורית ולא בליבת האינפלציה.
- אולם, גם במחירי השירותים מתרחש שינוי. ירד שיעור הסעיפים והתת סעיפים שתרומתם לאינפלציה עלתה. לעומת זאת, שיעור הסעיפים עם תרומה פוחתת דווקא עלה בחודש אוקטובר (תרשים 15).
- עדיין לא באה לידי ביטוי בצורה ברורה השפעת השינוי במחירי השכירות על סעיף הדיור "הכבד" במדד המחירים, אך הוא אכן צפוי לקרות כי כל הסקרים הפרטיים משקפים ירידה משמעותית בקצב עליית מחירי השכירות.



שורה תחתונה: מגמת הירידה באינפלציה בארה"ב צפויה להימשך בחודשים הקרובים.

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 תשעה חודשים נידו כספים, נטו מחוץ לקרן בסך של 24,089 אלפי ש"ח המהווים כ- 7.66% מסך נכסי הקרן לתחילת השנה (תקופה מקבילה אשתקד 31,264 אלפי ש"ח אשר היוו 10.001% מסך נכסי הקרן לתחילת שנה). מגמה מתמשכת זו, של גידול בהיקף ניוד 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 השקעות 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 השקעות 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 תשעה חודשים הסתכמו הכנסות דמי ניהול בחברה לסך של 1,047 אלפי ש"ח (תקופה מקבילה אשתקד 1,033 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 תשעה חודשים עומד על 0.49% (בתקופה המקבילה אשתקד 0.43% 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2021	2022	2021	2022	
מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
125	31	19	95	38	שכר עבודה ונלוות
3	1	1	2	2	פחת
69	17	19	51	59	ביטוח דירקטורים ונושאי משרה
91	23	13	68	57	שכר דירקטורים
56	14	8	41	25	אחזקת משרדים ותקשורת
190	49	46	145	145	דמי תפעול
147	28	55	84	174	דמי ניהול השקעות
653	150	159	488	514	ייעוץ משפטי ומקצועי (ראה באור 3 ג')
4	1		4		משווק פנסיוני
32	11	5	29	32	קשר לעמיתים
37	9	(3)	25	-	שכר דירה (ראה באור 3 ב')
<u>1,407</u>	<u>334</u>	<u>322</u>	<u>1,032</u>	<u>1,046</u>	סך כל ההוצאות

ב. פרטים נוספים:

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

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 לנשיאה בהוצאות הנדרשות לקבלת שירותי מזכירות מהחברה לניהול קרן ההשתלמות להנדסאים וטכנאים בע"מ.

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

ג. פירוט הוצאות ייעוץ משפטי ומקצועי:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2021	2022	2021	2022	
מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
119	30	30	90	90	חשבות וניהול כספים ושירותי תפעול ובקרה
120	27	11	90	84	ביקורת פנים
76	9	19	57	57	ביקורת חשבונות
112	28	37	84	101	משפטיות
49	12	12	37	37	ניהול סיכונים
28	8	10	21	27	ניהול טכנולוגיות ואבטחת מידע
49	12	12	37	37	הוצאות ממונה אכיפה
38	10	12	29	32	אימות נתונים ומסלקה
-	-	3	-	3	ייעוץ כללי
62	14	13	43	46	שירותי מזכירות חברה
<u>653</u>	<u>150</u>	<u>159</u>	<u>488</u>	<u>514</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	09/2021	09/2022	
			מספר חשבונות עמיתים :
849	913	732	פעילים
1,631	1,650	1,590	לא פעילים
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח) :
129,991	131,369	99,748	פעילים
184,328	181,147	158,239	לא פעילים
			<u>נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח)</u>
107	116	101	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים (בהתאם לחוזר האוצר 32-9-2015)
16,000	12,441	10,085	תגמולים מדמי גמולים
11	11	21	דמי גמולים חד פעמיים
4	4	-	העברות צבירה לקרן
41,899	31,268	24,089	העברות צבירה מהקרן
			<u>תשלומים:</u>
13,953	11,376	10,120	פדיונות
30,138	18,681	(32,208)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח) :
1,408	1,033	1,047	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול שנגבו מנכסים (באחוזים) :
0.44	0.43	0.49	פעילים ולא פעילים

9.2 מידע בדבר עמיתים מנותקי קשר

12/2021	09/2021	09/2022	
			<u>חשבונות מנותקי קשר:</u>
573	567	638	מספר חשבונות
38,215	34,200	40,586	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
136	109	155	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.44	0.43	0.49	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 התמנה כחבר דירקטוריון מטעם המדינה בהתאם לאישור רשות שוק ההון מיום 01.08.2022 וכהונתו החלה עם קבלת כתב מינוי חתום בידי השר הממנה ביום 25.8.2022.
- ה. מר יצחק שילון התמנה כדירקטור חיצוני (דח"צ) מטעם המדינה, וכן כיו"ר ועדת ביקורת ויו"ר ועדת השקעות בחברה, בהתאם לאישור רשות שוק ההון מיום 25.8.2022, וכהונתו החלה עם קבלת כתב מינוי חתום בידי השר הממנה ביום 28.8.2022.

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' גיקלין סטרומינגר סיימה את הקדנציה שלה כדירקטורית חיצונית, יו"ר ועדת השקעות ויו"ר ועדת ביקורת בחברה ביום 21.07.2022.
- 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), התשפ"ב-2022 (10.4.22) (הטיוטה הפכה לתקנות שפורסמו ביום 30.10.22, ותוקפן החל מיום 1.1.23): טיוטת תקנות שמטרתן לקבוע את המנגנון לגביית הוצאות ישירות. בטיטות התקנות מוצעת, בין היתר, הארכת תוקף המגבלה של 0.25% (שיעור עמלות ניהול חיצוני מסך יתרת הנכסים סוף שנה קודמת) וזאת עד לתום השנה הקלנדרית.

ב. חוזרים הנחיות והבהרות

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

1. **חוזר 12-9-2022 נוהל איתור עמיתים ומוטבים – תיקון (31.3.22):** מטרת החוזר הינה דחיית מועד יישום ההוראות שנקבעו בחוזר גופים מוסדיים 1-9-2012 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 הוראות הדיווח לאפוסטרופוס הכללי.

2. **שה. 2597-2022 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 חיצוני. התנאים מתייחסים לסכום הגמול, הקשור למידה בה הדירקטור עומד בתנאי הכשירות

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

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. **טיוטת 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 טיוטת החוזר פורסמה שה. 1117-2022 רשימת מסלולי השקעה (טיוטה) (19.5.22):** בטיוטה מתוארים סוגי מסלולי ההשקעה שיתאפשרו, שמות ואשכולות המסלולים. לפי טיוטת 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 תדירויות 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 שנייה 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.

8. **חוזר 2022-9-22 הוראות לנותני שירות מידע פיננסי – תיקון (31.8.22)** (תחילה – ביום כניסת חוק שירות מידע פיננסי לתוקף, 14.6.22): סעיף 6(ב) לחוזר, מצריך מכל גוף מוסדי לנהוג במידע פיננסי שהתקבל אצלו כגוף פיננסי, באופן בו הוא נוהג במידע רגיש כהגדרתו בחוזר ניהול סיכוני סייבר, ולפעול לפי הוראות שמירת מידע והגנת סייבר.

9. **חוזר 2022-9-28 מסלולי השקעה בקופות גמל – תיקון; שה. 4483-2022 רשימת מסלולי השקעה (28.9.22)** (תחילה – ביום 1.1.23): מטרת החוזר לעדכן ולהרחיב את מגוון מסלולי ההשקעה המתמחים אשר גוף מוסדי רשאי לנהל. בהתאם לסעיף 7' לחוזר, גוף מוסדי יקבע בתקנון קרן השתלמות מסלול השקעה ברירת מחדל אחד מבין אלה: מסלול השקעה מתמחה גמיש, או מסלול השקעה עוקב מדדים גמיש.



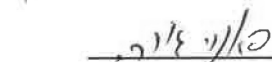
החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

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

הנהלת החברה המנהלת בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של הקרן על דיווח כספי ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2022, הבקרה פנימית של הקרן על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

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

תאריך אישור הדוח: 27 בנובמבר 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 של החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ" (להלן: "התברה 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 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 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

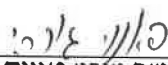
27 בנובמבר 2022
תאריך

החברה לניהול קרן השתלמות לבייכמיאים ומיקרוביולוגים בע"מ

הצהרה (certification)

אני, ג'ורג' פאנוס מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022 של החברה לניהול קרן השתלמות לבייכמיאים 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 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 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 הכיכויים 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.


רו"ח ג'ורג' פאנוס - מנהל כספים

27 בנובמבר 2022
תאריך

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

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

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 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 לבייכמאים ומיקרוביולוגים בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה לניהול קרן השתלמות לבייכמאים ומיקרוביולוגים בע"מ (להלן – החברה), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2022 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד לתקופות של תשעה 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 33 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 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 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 וחסכון במשרד האוצר, ובהתאם להוראות סעיף 33 לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה 1975 וחוזרי רשות החברות הממשלתיות.


כורם - מיליקובסקי ושות'
רואי חשבון

תל-אביב, 27 בנובמבר 2022

החברה לניהול קרן השתלמות לביזכמאים ומיקרוביולוגים בע"מ

הצהרת יו"ר הדירקטוריון

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דו"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 לביזכמאים ומיקרוביולוגים (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 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, 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.

יו"ר ישיבת הדירקטוריון
חיים הופר

27 בנובמבר 2022
תאריך

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

הצהרת מנכ"ל החברה

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דו"ח נוסף בדבר הפעולות שנקטו 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 בספטמבר 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 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, לכסם ולדווח מידע כספי.
 - ב. ככ 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

27 בנובמבר 2022

תאריך

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

הצהרת מנהל הכספים

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

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 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, 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. ככ 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.

פאנוס גורגי
מנהל הכספים
גורגי פאנוס

27 בנובמבר 2022
תאריך

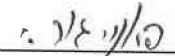
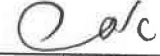

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		באור	
2021	2021	2022		
באלפי ש"ח מבוקר	באלפי ש"ח בלתי מבוקר	באלפי ש"ח בלתי מבוקר		
6	7	4	4	נכסים:
38	13	188		רכוש קבוע
225	309	72		חייבים ויתרות חובה
269	329	264		מזומנים ושווי מזומנים בבנקים
				סך כל הנכסים
*-	*-	*-	6	הון
269	329	264	5	התחייבויות
269	329	264		זכאים ויתרות זכות
				סך כל ההתחייבויות
269	329	264		סך הכל ההון וההתחייבויות

* קטן מ-1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

 מנהל כספים רו"ח גיורג' פאנוס	 מנכ"ל גבי אסתר אדמון	 יו"ר ישיבת הדירקטוריון חיים הופר	27 בנובמבר 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		באור	
	2021	2022	2021	2022		
מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
1,408	334	322	1,033	1,047	7	דמי ניהול מקרן ההשתלמות
<u>1,408</u>	<u>334</u>	<u>322</u>	<u>1,033</u>	<u>1,047</u>		סך כל ההכנסות
1,407	334	322	1,032	1,046	8	הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות מימון
<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>1</u>		
<u>1,408</u>	<u>334</u>	<u>322</u>	<u>1,033</u>	<u>1,047</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 בספטמבר 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 למטרות 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 תאגידית, 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 השתלמות (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 30.09.2022 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 בספטמבר 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. תמצית הדוחות הכספיים הביניים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה בתאריך ב- 27 בנובמבר 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

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2021, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2021 ולביאורים אשר נלוו אליהם.

באור 4 – חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	
-	13	24
38	-	164
38	13	188

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 בספטמבר 2022

באור 5 – זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2021	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	
-	99	-
17	18	3
249	208	258
3	4	3
269	329	264

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 ₪ כל אחת. הון המניות המונפק והנפרע הוא 0.0008 ₪ לפי הפירוט להלן:
 לימים 30 בספטמבר 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
0.0008	2.0003

20,000 מניות רגילות בנות 0.0001 ₪
 מניית הנהלה א' בת 0.0001 ₪
 מניית הנהלה ב' בת 0.0001 ₪
 מניית הכרעה בת 0.0001 ₪
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 ₪. תקנות אלו אינן חלות על החברה מתוקף היותה חברה המנהלת קופת גמל ענפית.

ג. לא חלו שינויים בהון העצמי של החברה במהלך תשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2022.

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2022

באור 7 – הכנסות מדמי ניהול

א. ההרכב:

דמי ניהול מצבירה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2021	2022	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח	
1,408	334	322	1,033	1,047

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 בספטמבר 2022

באור 8 – הוצאות הנהלה וכלליות

א. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2021	2021	2022	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
125	31	19	95	38	שכר עבודה ונלוות
3	1	1	2	2	פחת
69	17	19	51	59	ביטוח דירקטורים ונושאי משרה
91	23	13	68	57	שכר דירקטורים
56	14	8	41	25	אחזקת משרדים ותקשורת
190	49	46	145	145	דמי תפעול
147	28	55	84	174	דמי ניהול השקעות
653	150	159	488	514	ייעוץ משפטי ומקצועי (ראה באור 8 ג')
4	1		4		משווק פנסיוני
32	11	5	29	32	קשר לעמיתים
37	9	(3)	25	-	שכר דירה (ראה באור 8 ב')
<u>1,407</u>	<u>334</u>	<u>322</u>	<u>1,032</u>	<u>1,046</u>	סך כל ההוצאות

ב. פרטים נוספים:

החברה הגיעה להסכמות לגבי שכירות משרד מהחברה לניהול קרן השתלמות 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 לנשיאה בהוצאות הנדרשות לקבלת שירותי מזכירות מהחברה לניהול קרן השתלמות 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 בספטמבר 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2021	2022	2021	2022	
מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
119	30	30	90	90	חשבות וניהול כספים ושירותי תפעול ובקרה
120	27	11	90	84	ביקורת פנים
76	9	19	57	57	ביקורת חשבונות
112	28	37	84	101	משפטיות
49	12	12	37	37	ניהול סיכונים
28	8	10	21	27	ניהול טכנולוגיות ואבטחת מידע
49	12	12	37	37	הוצאות ממונה אכיפה
38	10	12	29	32	אימות נתונים ומסלקה
-	-	3	-	3	ייעוץ כללי
62	14	13	43	46	שירותי מזכירות חברה
<u>653</u>	<u>150</u>	<u>159</u>	<u>488</u>	<u>514</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 בספטמבר 2022 לכ- 56 אלפי ש"ח (ליום 31.12.2021 כ-31 אלפי ש"ח).
- החברה פועלת כנדרש בחוק לענין גבית חובות בפיגור בין השאר באמצעות יועציה המשפטיים והגוף המתפעל.
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 בספטמבר 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 ההשתלמות 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 שוק ההון וכן בקבלת אישור מראש 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.