

# החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

דוח הדירקטוריון

ליום 31.03.2023

# החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

## תוכן עניינים

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

## 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 31.03.2023 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 31/12/2023 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 הראשון של 2023 נמשכה היחלשות בכלכלה העולמית שנגרמה בעיקר בגלל העלייה באינפלציה ובריבית, והמלחמה באוקראינה.

קרן המטבע הבינלאומית הורידה את התחזית לצמיחה בכלכלה העולמית בשנת 2023 ל-2.8% לעומת צמיחה בשיעור של 3.4% בשנת 2022. הצמיחה במדינות המפותחות צפויה לעמוד על 1.3%. המדינות המתפתחות צפויות לצמוח בשיעור של 3.9%.

על פי התחזית של קרן המטבע הבינלאומית, כלכלת ארה"ב צפויה לצמוח השנה בשיעור של 1.6% לאחר צמיחה של 2.1% ב-2022. ברבעון הראשון נרשמה בארה"ב צמיחה בשיעור שנתי של 1.1%. ההאטה בצמיחה בכלכלה האמריקאית מורגשת בעיקר בתחום הנדל"ן, בענף התעשייה ויצוא הסחורות ובחברות הטכנולוגיה. הביקוש לשירותים עדיין גבוה. שוק העבודה האמריקאי נותר חזק. קצב יצירת משרות חדשות גבוה ושיעור האבטלה ממשיך להיות נמוך. הצריכה הפרטית ממשיכה להתרחב בקצב מתון. בחודש מרץ הרשויות בארה"ב נאלצו להודיע על סגירה של שני בנקים יחסית גדולים (SVB ו-Signature) בעקבות משבר נזילות קשה שהתרחש בהם. באירופה הבנק Credit Swiss הגיע כמעט לפשיטת רגל, אך נרכש ע"י בנק אחר בסיוע הרשויות. האירועים בבנקים גרמו לתנודתיות חדה בשווקים הפיננסיים, אך הרשויות הצליחו להרגיע את השווקים באמצעות נקיטת צעדים שונים.

הכלכלה האירופאית ממשיכה להאט, אך החששות מפני שפעת חורף קשה ומחסור באנרגיה לא התממשו. הכלכלה האירופאית צמחה ברבעון הראשון בשיעור של 0.4% בקצב שנתי. לפי התחזית של קרן המטבע הבינלאומית, הכלכלה האירופאית צפויה לצמוח השנה ב-0.8% לאחר צמיחה של 3.5% ב-2022. בסוף 2022 השלטונות בסין הסירו את כל מגבלות הקורונה, מה שהוביל לגל תחלואה גדול בתחילת השנה. אולם, לאחר שהתחלואה ירדה, הכלכלה הסינית התחילה להתאושש וצפויה לצמוח השנה בשיעור של 5.2% לאחר צמיחה של 3% ב-2022.

##### אינפלציה, תקציב וריבית

האינפלציה בעולם ממשיכה להיות גבוהה, אך התחילה להתמתן לאחרונה. קצב האינפלציה בארה"ב ירד מ-6.5% בסוף 2022 ל-5% במרץ 2023. באירופה ירדה האינפלציה מ-9.2% ל-6.9%. הירידה באינפלציה מתרחשת בעיקר בעקבות הוזלת מחירי האנרגיה. אינפלציית הליבה (ללא אנרגיה ומזון) ממשיכה להיות גבוהה ולא יורדת. בסין האינפלציה מאוד נמוכה ואף ירדה ברבעון הראשון.

בגלל האינפלציה הגבוהה, הבנקים המרכזיים ממשיכים לעלות גובה הריבית. הריבית בארה"ב עלתה מ-4.50% בסוף 2022 ל-5.00%. באירופה הריבית עלתה מ-2% ל-3%. הריבית עלתה גם במדינות נוספות. יחד עם זאת, צריך לציין, שבמרבית הבנקים המרכזיים הגדולים קצב העלאות ריבית הואט במהלך הרבעון.

# החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

## שוק המניות

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
-5.1%	0.4%	9.0%	4.2%	3.6%	11.1%	11.0%	6.7%	7.5%	-2.2%	-2.4%	-13.7%	-4.2%

מדד S&P 500 עלה ב-7.5%, STOXX Europe 600 עלה ב-6.7%, מדד Nikkei היפני עלה ב-9.0%, מדד השווקים המתעוררים MSCI EM עלה ב-3.6% ות"א 125 ירד ב-4.2%.

## אג"ח ממשלתי

מדדי אג"ח ממשלתיים							
אג"ח ממשלתי שקלי 5+	אג"ח ממשלתי שקלי 2-5	אג"ח ממשלתי שקלי 0-2	אג"ח ממשלתי שקלי	אג"ח ממשלתי צמוד 5-10 שנים	אג"ח ממשלתי צמוד 2-5	אג"ח ממשלתי צמוד 0-2 שנים	אג"ח ממשלתי צמוד
-1.6%	0.2%	0.4%	-0.5%	0.5%	0.8%	1.1%	0.6%

בעקבות העלייה באינפלציה ובריבית, ברוב המדינות המשיכה עלייה חדה בתשואות אג"ח. תשואות האג"ח הממשלתית צמוד מ-5 ל-10 שנים רשמה במהלך הרבעון עלייה של 0.5%. תשואות האג"ח השקלית ל-5+ שנים בישראל ירדה במהלך הרבעון ב-1.6%.

## המשק הישראלי

המשק הישראלי צמח בשנת 2022 בשיעור של 6.5%. התמ"ג העסקי גדל ב-7.8%. צמיחה גבוהה נרשמה בכל מרכיבי התמ"ג. על פי התחזית של בנק ישראל, שעודכנה לאחרונה כלפי מטה, המשק הישראלי צפוי לצמוח בשנת 2023 בשיעור של 2.5%. ההאטה בצמיחה נובעת מהירידה בצמיחה בעולם, מההשפעה של עליית ריבית ע"י בנק ישראל ומההאטה בתחום הטכנולוגיה. סיבה נוספת להאטה בצמיחה קשורה לחוסר וודאות שנוצר בעקבות כוונות הממשלה לאשר רפורמה במערכת המשפט והמחאה שקמה בעקבותיה. בנק ישראל ומשרד האוצר פרסמו הערכות מחמירות לנוק שעלול להיווצר לכלכלה אם הרפורמה תעבר ללא הסכמה רחבה.

שיעור האבטלה ירד מ-4.2% בסוף 2022 ל-3.9% בחודש מרץ 2023 (נתונים מנוכי העונתיות). מספר משרות פנויות במשק המשיך להיות גבוה, אך ירד בחודשים האחרונים.

במהלך שנת 2022 התחילה היחלשות בביקוש לדירות תוך צמצום משמעותי בכמות העסקאות, וזאת בעקבות עליית ריבית מהירה. מגמת האטה בביקוש החריפה מתחילת 2023. מדד מחירי הדירות ירד מקצב השנתי של 20% בשיא ל-12.7% בחודשים ינואר-פברואר 2023.

מתחילת השנה הורגשה היחלשות בהשקעות בחברות הטכנולוגיה הישראליות.

הממשלה סיימה את שנת 2022 עם עודף בתקציבה של 9.8 מיליארד ₪ (0.6% תמ"ג) על רקע עלייה חדה בגביית המסים. בחודש מרץ העודף ירד לרמה אפסית. בחודשים האחרונים ניכרת מגמת ירידה בגביית המסים.

האינפלציה במשק ירדה מ-5.3% בחודש דצמבר 2022 ל-5% במרץ 2023. בנק ישראל העלה את הריבית בחודש מרץ ל-4.5%.

השקל נחלש ברבעון הראשון ב-2.6% מול הדולר האמריקאי וב-4.3% מול האירו.

## 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		31/03/2023		31/12/2022	
	אלפי ש"ח	באחוזים	אלפי ש"ח	באחוזים	
מזומנים ושווי מזומנים	7,390	3.01	6,970	2.73	
נכסי חוב סחירים	107,659	43.89	113,226	44.31	
נכסי חוב שאינם סחירים	2,341	0.95	2,633	1.03	
מניות	28,999	11.82	39,043	15.28	
השקעות אחרות *	99,485	40.56	93,710	36.67	
אחרים	(603)	(0.23)	(48)	(0.02)	
סך הכל נכסים	245,272	100.00	255,534	100.00	
* כולל קרנות סל מנייתיות	86,915	35.44	80,243	31.40	



## 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	
31/12/2022		31/03/2023			
באחוזים	אלפי ש"ח	באחוזים	אלפי ש"ח		
21.49	52	10.79	27	מזומנים ושווי מזומנים	
44.63	108	44.06	110	נכסי חוב סחירים	
33.88	82	44.36	111	השקעות אחרות *	
-	-	0.80	2	אחרים	
100.00	242	100.00	250	סך הכל נכסים	
27.69	82	26.77	111	* כולל קרנות סל אג"חיות	

### מסלול ק.ס.מ.מנייתי

המסלול החל לפעול במהלך חודש יוני 2018

לימים 31/03/2023 ו-31/12/2022 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 31/12/2022.

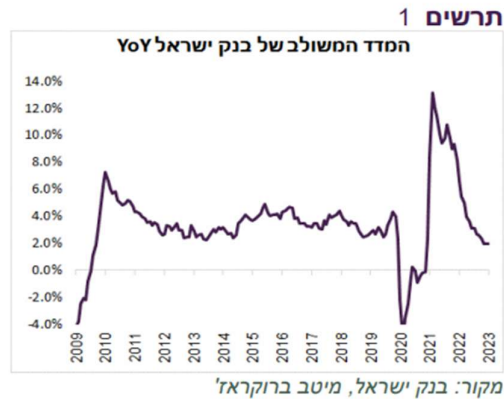
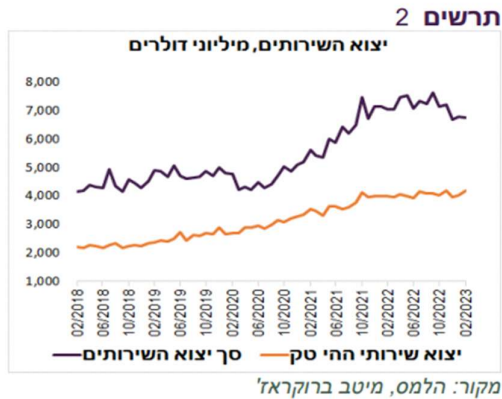
# החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

## 2.4 התפתחויות מרכזיות לאחר תאריך הדוחות הכספיים

### בארץ

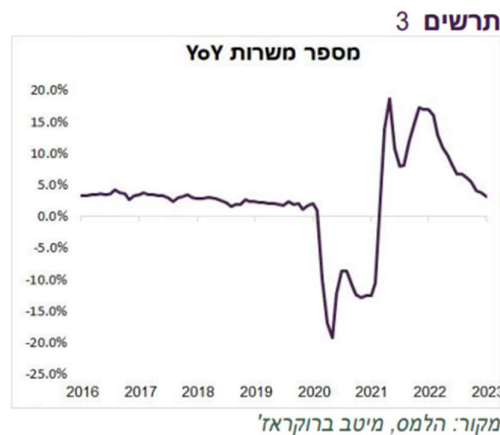
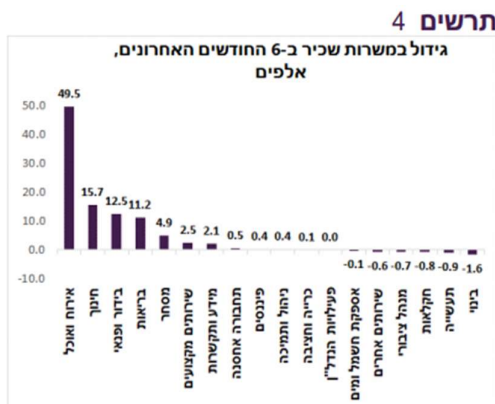
#### צמיחה מתמתנת

נכון ליום 07/05/2023, המדד המשולב של בנק ישראל עלה לעומת התקופה המקבילה אשתקד בשיעור הנמוך ביותר מאז 2010 למעט התקופה של שיא הקורונה (תרשים 1)  
 יצוא השירותים ירד בחודשים האחרונים. עיקר הירידה נרשמה ביצוא שרותי תובלה שמשקפת ירידה בסחר החוץ בעולם. יצוא שירותי ההיי טק הפסיק לצמוח מאז סוף 2021 (תרשים 2).



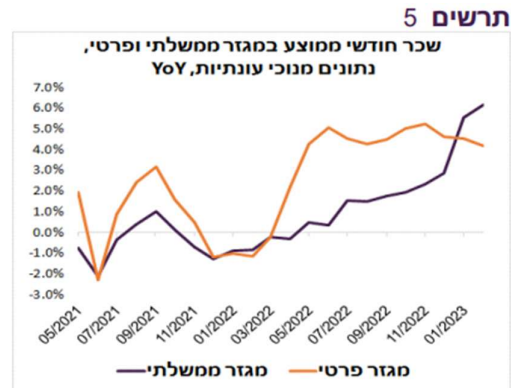
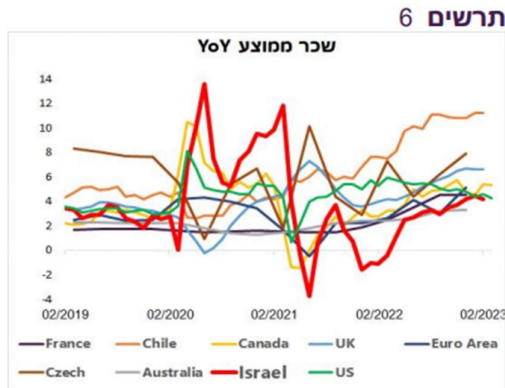
### בהשוואה למדינות האחרות, קצב עליית השכר בישראל נמוך יחסית

מספר משרות שכיר במשק המשיך לגדול, אך קצב הגידול יורד (תרשים 3). שני שליש מכל המשרות שנוצרו בחצי השנה האחרונה היו בענפי שירותי אירוח ואוכל ובידור ופנאי, למרות שכמות המשרות בענפים אלה מהווה רק כ-10% מסך המשרות במשק. מלבד זאת, שירותי החינוך והבריאות אחראים על כמעט שליש מהתוספת הנותרת. יתר הענפים יחד שמייצגים יותר מ-60% מהשכירים במשק כמעט לא הוסיפו משרות בחצי השנה האחרונה (תרשים 4).



## החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

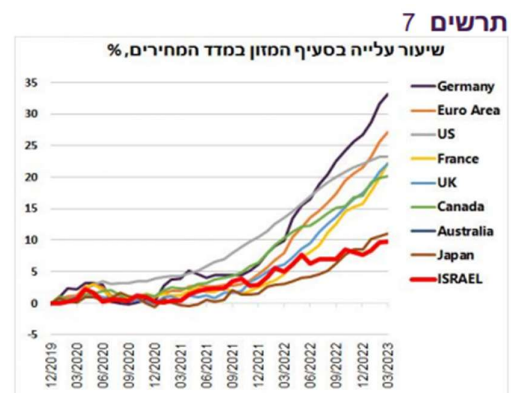
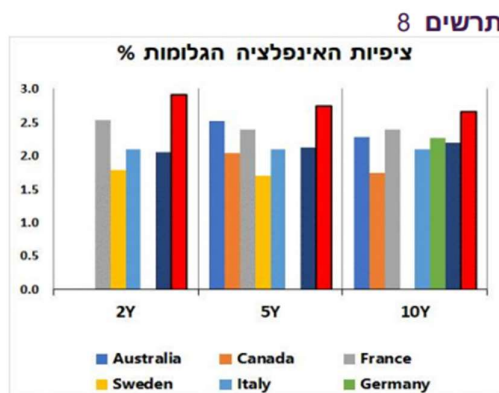
קצב הגידול השנתי בשכר הממוצע עלה מעל 4%, עדיין נמוך מקצב האינפלציה. נרשמה עלייה חדה בקצב עליית השכר הממוצע במגזר הממשלתי, כאשר במגזר הפרטי קצב הגידול נותר יציב (תרשים 5). קצב הגידול בשכר הממוצע בישראל יחסית נמוך בהשוואה למדינות האחרות (תרשים 6) ויכול להסביר חלקית את האינפלציה היחסית נמוכה.



מקור: הלמס, מיטב ברוקראז'

### ציפיות האינפלציה בישראל גבוהות מהמדינות המפותחות

בעקבות העלייה במחירי מוצרי החלב העלנו את תחזית האינפלציה לחודש מאי ב-0.1% ל-0.7%. עוד 0.1% הוספנו לתחזית השנתית בגלל ההשפעה מתמשכת של פיחות השקל. בסה"כ, התחזית השנתית עלתה ל-2.8%. נציין שהעלייה המצטברת בסעיף המזון (כולל פירות וירקות) בישראל מאז תחילת הקורונה הייתה הנמוכה ביותר בקרב המדינות המפותחות (תרשים 7). הירידה במחירי הסחורות בעולם, במיוחד סחורות האנרגיה, והחשש מהאטה משמעותית בפעילות הכלכלית פעלו להורדת ציפיות האינפלציה הגלומות בכל העולם. גם בישראל נרשמה ירידה, אך הציפיות בישראל בכל הטווחים גבוהות משמעותית מאשר במדינות האחרות (תרשים 8).



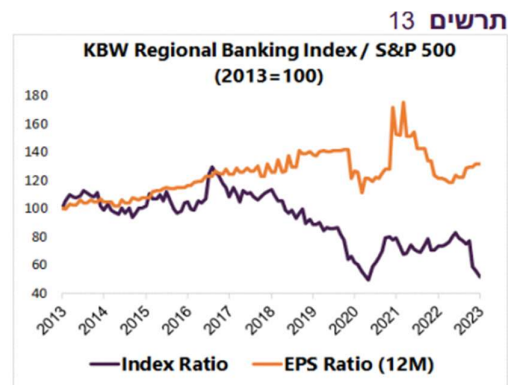
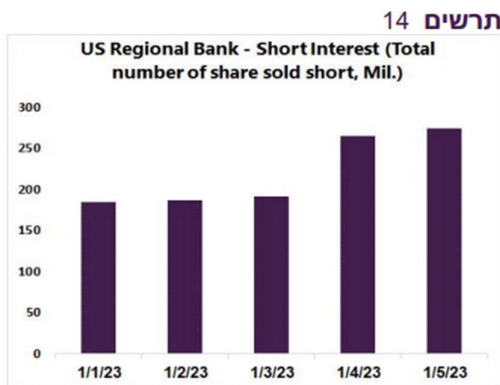
מקור: Bloomberg, מיטב ברוקראז'

# החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

## בעולם

### משבר אמיתי בלי סיבה אמיתית

לא החלטות הבנקים המרכזיים או הנתונים הכלכליים, אלא הנפילות במניות הבנקים האזוריים גרמו לתנודתיות חריגה באפיקים שונים בארה"ב, במיוחד באג"ח. בשבוע האחרון תשואת האג"ח הממשלתית ל-10 שנים נגעה גם ב-3.3% וגם ב-3.6%. האג"ח לשנתיים נעה בטווח עוד יותר רחב בין 3.65% ל-4.15%. לבנקים שמניותיהם קרסו בשבוע שעבר אין באמת בעיה פיננסית שדורשת פתרון דחוף. הבנקים האזוריים הרוויחו רווחים עודפים בתקופת עליית הריבית. בחצי השנה האחרונה הרווח למניה של הבנקים האזוריים צמח מהר יותר מאשר בכלל החברות במדד P&S 500 (תרשים 13). בחודש האחרון זליגת הפיקדונות מהבנקים הקטנים כבר התמתנה. בארבעת השבועות האחרונים יצאו מהבנקים הגדולים כ-2% מהפיקדונות, כאשר הבנקים הקטנים איבדו רק כ-1%. בשבועות האחרונים התחדש גידול באשראי בבנקים הקטנים. הבעיה היא שאחרי האירוע ב-SVB ספקולנטים נכנסו לפעולה. כמות פוזיציות שורט במניות הבנקים האזוריים גדלה ב-40% (תרשים 14). במצב הנוכחי כשהשורטיסטים נכנסים למשחק במניות הבנקים הם יכולים להפיל כל בנק, גם היציב ביותר.



מקור: Bloomberg, מיטב ברוקראז'

יחד עם זאת, צריכים לציין שבינתיים לגל הנוכחי של הירידות במניות הבנקים האזוריים לא הייתה השפעה רוחבית, כמו באירוע בחודש מרץ. מרווחי ה-Coco של הבנקים באירופה כמעט לא עלו. מניות חברות הנדל"ן המסחרי, בפרט למשרדים, שאז ירדו יותר מהבנקים, הפעם לא רשמו ירידות משמעותיות. בינתיים, הבנקים לא חזרו לקחת אשראי חירום מה-FED. פרמיית הסיכון CDS של החוב הבכיר במגזר הפיננסי מתחת לדירוג השקעה עלתה אך הרבה פחות מאשר בחודש מרץ. באירופה לא נרשמה עלייה ב-CDS של הבנקים

## 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 שלושה חודשים נוידו כספים, נטו מחוץ לקרן בסך של 11,171 אלפי ש"ח המהווים כ-4.37% מסך נכסי הקרן לתחילת השנה (תקופה מקבילה אשתקד 6,200 אלפי ש"ח המהווים כ-1.98% 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 ההשקעות 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 שלושה חודשים הסתכמו הכנסות דמי ניהול בחברה לסך של 357 אלפי ש"ח (תקופה מקבילה אשתקד 355 אלפי ש"ח הכנסות דמי ניהול, ולכל שנת 2022 הכנסות דמי הניהול בחברה הסתכמו לסך 1,414).

שיעור דמי הניהול אשר נוכה מחשבונות העמיתים בתקופה של שלושה חודשים עומד על 0.65% (בתקופה המקבילה אשתקד 0.48% ולכל שנת 2022 שיעור דמי הניהול שנוכה מחשבונות העמיתים עמד על 0.55%).

א. להלן פירוט הוצאות הנהלה וכלליות של החברה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2022	2023	
מבוקר באלפי ש"ח	בלתי מבוקר באלפי ש"ח		
41	-	9	שכר עבודה ונלוות
3	1	1	פחת והפחתות
79	20	20	ביטוח דירקטורים ונושאי משרה
79	21	22	שכר דירקטורים
37	11	7	אחזקת משרדים ותקשורת
214	51	63	דמי תפעול למלם גמל ופנסיה בע"מ
227	62	52	דמי ניהול למיטב דש ניהול תיקים בע"מ
687	173	171	ייעוץ משפטי ומקצועי (ראה באור 3 ג')
47	14	11	קשר לעמיתים
-	1	-	שכר דירה (ראה באור 3 ב')
<b>1,414</b>	<b>354</b>	<b>356</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>

## החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

ב. פרטים נוספים:

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.

ג. פירוט הוצאות ייעוץ משפטי ומקצועי:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח
119	30	30
122	34	32
76	19	19
129	28	28
49	12	12
37	10	7
49	12	12
41	10	11
5	-	4
60	18	16
<b>687</b>	<b>173</b>	<b>171</b>

חשבות וניהול כספים ושירותי תפעול ובקרה  
ביקורת פנים  
ביקורת חשבונות  
משפטיות  
ניהול סיכונים  
ניהול טכנולוגיות ואבטחת מידע  
הוצאות ממונה אכיפה  
אימות נתונים ומסלקה  
ייעוץ כללי  
שירותי מזכירות חברה

**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

12/2022	03/2022	03/2023	
			מספר חשבונות עמיתים :
696	949	646	פעילים
1,585	1,631	1,532	לא פעילים
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח) :
96,569	122,842	88,816	פעילים
159,206	177,444	155,706	לא פעילים
			<u>נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח)</u>
119	90	28	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים (בהתאם לחוזר האוצר 32-9-2015)
13,033	3,379	2,661	תגמולים מדמי גמולים
18	19	24	דמי גמולים חד פעמיים
-	-	-	העברות צבירה לקרן
28,652	6,200	11,171	העברות צבירה מהקרן
			<u>תשלומים:</u>
12,705	4,153	6,819	פדיונות
(30,218)	(7,059)	5,075	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח) :
1,415	354	356	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול שנגבו מנכסים (באחוזים) :
0.55	0.48	0.65	פעילים ולא פעילים

#### 9.2 מידע בדבר עמיתים מנותקי קשר

12/2022	03/2022	03/2023	
			<u>חשבונות מנותקי קשר:</u>
627	594	549	מספר חשבונות
37,865	39,514	26,923	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
196	47	39	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.55	0.48	0.65	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

בתקופת הדוח לא היו שינויים בהרכב הדירקטוריון וועדותיו.

## 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

לא פורסמה בתקופת הדוח.

### ב. חוזרים הנחיות והבהרות

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

- חוזר 2023-9-2 מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני – עדכון (5.2.23) (תחילה 1.1.24 לגבי הוראות בממשק מעסיקים, 1.6.24 לגבי הוראות בממשקים אחרים):** תיקונים בחוזר מבנה אחיד להעברת נתונים. נדחה מועד כניסתן לתוקף של מספר הוראות לגבי ממשקים להעברת מידע ונתונים. לגבי מעסיק המעסיק יותר מ-10 עובדים ולמעסיק המעסיק פחות מ-10 עובדים נקבע מועד תחילה אחיד ליום 1.2.2024 לגבי דיווחים בממשק המעסיקים.
- טיוטת חוזר 2022-341 אופן הצגת העלות השנתית הצפויה לעמית (טיוטה שניה) (1.3.23) (תחילה 1.6.23):** מטרת טיוטת החוזר לקבוע הוראות לגבי אופן הצגת העלות השנתית הצפויה (העלות הכוללת הצפויה לעמית בשל דמי ניהול והוצאות ישירות (הכוללות עמלות ניהול חיצוני). מוצע לקבוע נוסח להודעה שהגוף המוסדי יציג לעמית, ולפיה שיעור העלות השנתית הצפויה מהווה תחזית בלבד וכי השיעור בפועל ייקבע בהתאם להשקעות שיבוצעו במהלך השנה, לתשואות שיושגו וכו'.
- טיוטת חוזר 2022-338 הוראות למקורות מידע פיננסי שהם גופים מוסדיים (1.3.23) (תחילה 14.11.23 מועד כניסת חוק שירת מידע פיננסי לתוקף):** טיוטת החוזר מציעה הוראות של הממונה על שוק ההון, ליישום הוראות חוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021 ביחס לגופים מוסדיים שהם "מקור מידע" לפי החוק, ובהסכמת הלקוח יוכלו לתת מידע לגבי "סל אשראי" של הלקוח כולל פירוט לגבי יתרת האשראי, הריבית והעמלות, מועדי פירעונים ושיעבודים אם ניתנו כנגד האשראי.
- טיוטת החוזר מציעה הוראות לגבי תפקידי הדירקטוריון וההנהלה של גוף מוסדי לגבי קביעת מדיניות למתן גישה למידע פיננסי ולביצוע פיקוח ובקרה; לגבי אופן קבלת הרשאה מאת הלקוח; לגבי אופן מתן המידע לנותן שירות מידע פיננסי; לגבי אבטחת מידע והגנת סייבר; לגבי שמירת מידע ותיעוד של הרשאות הגישה שנתן הלקוח לגוף המוסדי; ולגבי דיווחים לממונה על שוק ההון.**
- חוזר 2023-9-3 תיקון הוראות החוזר המאוחד – פרק 4 לשער 5 "ניהול נכסי השקעה" (פרסום מגבלת עלות ניהול חיצוני במסגרת הצהרה מראש של משקיע מוסדי על מדיניות השקעה שלו, הקמת סל השקעה עוקב מדדים ודיווחים לוועדת השקעות אודות דמי ניהול משתנים שנגבו) (21.3.23) (תחילה מיום פרסום החוזר, למעט החובה לקבוע טבלה אחידה של מדיניות השקעה צפויה לכל המסלולים הצפויה לשנת 2024, ולמעט פרסום מגבלת עמלת ניהול חיצוני לשנת 2023 אשר תחול מיום 1.7.23):** החוזר נועד ליישם תיקון מאוגוסט 2022 בתקנות בנושא הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות (להלן: "התקנות"), לגבי פרסום מגבלת עמלת ניהול חיצוני באתר האינטרנט של המשקיע המוסדי. כמו כן החוזר בא בהמשך לחוזר מספטמבר 2022 בנושא מסלולי השקעה וביחס להקמת מסלול השקעה עוקב מדדים גמיש. החוזר קובע מספר דברים:

## החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

- א. החל מקביעת מדיניות השקעה צפויה לשנת 2024 - תהיה טבלה אחידה של מדיניות השקעה צפויה, הן למסלולים המתמחים והן למסלולים הלא-מתמחים. חובת פרסום מדיניות ההשקעה הצפויה תחול לגבי כל המסלולים (מתמחים ולא מתמחים).
- ב. הדיווח לגבי שיעור מגבלת עמלת ניהול חיצוני יבוצע בפורמט אחיד, בשורה נפרדת כחלק מפרסום מדיניות ההשקעה הצפויה.
- ג. משקיע מוסדי יציג באתר את 4 הפרסומים האחרונים של מגבלת עמלת ניהול חיצוני.
- ד. נקבע שיש לדווח אחת לשנה בנפרד לועדת השקעות על מרכיב דמי הניהול המשתנים לרבות תיאור המנגנון שלפיו הם נגבים (ביחס לכל תשלום), וסך הגביה השנתית שבוצעה בפועל, זאת כדי להגביר את הבקרה לגבי ההיקף הכספי ששולם בגין רכיב זה.
- ה. גוף מוסדי יהיה רשאי שלא למסור דיווח לועדת ההשקעות בגין רכיב דמי הניהול המשתנים שנגבו בגין השקעה נתונה, ובלבד שההשקעות עומדת בכל התנאים הבאים:
- א. ההשקעה בנכס נשוא דמי הניהול המשתנים בוצעה לפני יום 31.3.2023 ;
- ב. הגוף המוסדי ביקש ממנהל הנכס לקבל דיווח בגין דמי הניהול המשתנים השנתיים שנגבו, נענה בשלילה, ומסר לועדת ההשקעות תיעוד בכתב של המענה שקיבל לרבות ההסברים לסירוב ;
- ג. לנוכח אי-קבלת המידע לגבי דמי הניהול המשתנים, ועדת ההשקעות דנה בכדאיות המשך ההשקעה בנכס נשוא דמי הניהול המשתנים.
5. חוזר 2023-9-4 תיקון הוראות החוזר המאוחד לענין דיווחים לממונה – מהדורה 11 (21.3.23) (תחילה מיום פרסום החוזר, למעט חובת דיווח הנכס הבודד לפי העדכון שתחול ממועד הדיווח בגין רבעון 04/2023) : החוזר מעדכן את ההוראות שבפרק 3 בחלק 4 של שער 5 בחוזר המאוחד לגבי דיווח לממונה על שוק ההון (להלן - "פרק הדיווחים"). עודכן קובץ הדיווח עבור "רשימת נכסים ברמת הנכס הבודד", וכן נוספו עדכונים אחרים.



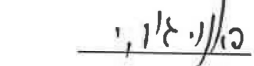
## החברה לניהול קרן השתלמות לבייכמאים ומיקרוביולוגים בע"מ

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

ההנהלה, בפיקוח הדירקטוריון, של החברה לניהול קרן השתלמות לבייכמאים 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.

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

הנהלת החברה המנהלת בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של הקרן על דיווח כספי ליום 31 במרץ 2023, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה-COSO Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission. בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 במרץ 2023, הבקרה פנימית של הקרן על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

	<u>ח"י חסר</u>	יו"ר ישיבת דירקטוריון
	אסתר אדמון	מנכ"ל
	ג'ורג' פאנוס	מנהל כספים

תאריך אישור הדוח: 22 במאי 2023

## 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 שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023 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 מרותית 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 אררים 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 כד דין.

  
אסתר אדמון-מנכ"ל

22 במאי 2023  
תאריך

# החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

## הצהרה (certification)

אני, ג'ורג' פאנוס, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2023 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 ולקיטום 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 מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שדוחות 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 לרשים, 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 לגרום מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

ג'ורג' פאנוס

רו"ח ג'ורג' פאנוס - מנהל כספים

22 במאי 2023

תאריך

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

**תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2023  
בלתי מבוקרים**

# החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

## תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2023 בלתי מבוקרים

### תוכן העניינים

#### עמוד

3	<a href="#">דוח סקירה של רואה החשבון המבקר</a>
4-6	<a href="#">הצהרות</a>
7	<a href="#">תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים</a>
8	<a href="#">תמצית דוחות ביניים רווח והפסד</a>
9-15	<a href="#">באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים</a>

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות

של

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

מבוא

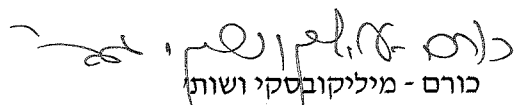
סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ (להלן – החברה), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2023 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות 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 הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו 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 333 לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה 1975 וחוזרי רשות החברות הממשלתיות.

  
כורם - מיליקובסקי ושות'  
רואי חשבון

תל-אביב, 22 במאי 2023



## החברה לניהול קרן השתלמות לבייכמימאים 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 \_\_\_\_\_ מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן השתלמות לבייכמימאים ומיקרוביולוגים (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2023 (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. 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.

אני ח"י חתום  
יו"ר ישיבת הדירקטוריון  
ישג

22 במאי 2023  
תאריך

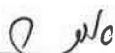
## החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

### 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 31 במרץ 2023 (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 המבוססת 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, בכרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו והעדכנית 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 לגרום מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.



מנכ"ל  
אסתר אדמון

22 במאי 2023

תאריך

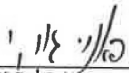
## החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

### 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 31 במרץ 2023 (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 המבוססת 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, בכרט במהלך תקופת החכנה 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.

  
מנהל הכספים  
ג'ורג' פאנוס

22 במאי 2023  
תאריך

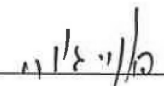


## החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים

ליים 31 בדצמבר 2022	ליים 31 במרץ		באור	
	2022	2023		
מבוקר	בלתי מבוקר			
באלפי ש"ח	באלפי ש"ח			
3	5	2	4	נכסים: רכוש קבוע חייבים ויתרות חובה מזומנים ושווי מזומנים בבנקים סך כל הנכסים
237	50	230		
20	296	64		
260	351	296		
*-	*-	*-	6	הון
260	351	296	5	התחייבויות זכאים ויתרות זכות
260	351	296		סך כל ההתחייבויות
260	351	296		סך הכל ההון וההתחייבויות

\* קטן מ-1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

			22 במאי 2023
מנהל כספים	מנכ"ל	יו"ר ישיבת הדירקטוריון	תאריך אישור
רו"ח ג'ורג' פאנוס	גבי אסתר אדמון	<u>מר חיים הוסר</u>	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 31 במרץ		באור	
	2022	2023		
מבוקר באלפי ש"ח	בלתי מבוקר באלפי ש"ח			
1,415	355	357	7	<b>הכנסות</b> דמי ניהול מקרן השתלמות
<u>1,415</u>	<u>355</u>	<u>357</u>		<b>סך כל ההכנסות</b>
1,414	354	356	8	<b>הוצאות</b> הוצאות הנהלה וכלליות
1	1	1		הוצאות מימון
<u>1,415</u>	<u>355</u>	<u>357</u>		<b>סך כל ההוצאות</b>
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		<b>רווח לתקופה</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

# החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

## באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ 2023

### 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 31/12/2023).

במסגרת השינוי המבני, שונה שם החברה ביום 1/1/09 מ- "ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ" ל- "החברה לניהול 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 וחסכון, 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 31.03.2023 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 31 במרץ 2023

### 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- 22 במאי 2023.

#### 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 שההוצאות 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 2022, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2022 ולביאורים אשר נלוו אליהם.

### באור 4 – חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	
66	50	55
171	-	175
237	50	230

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 31 במרץ 2023

### באור 5 – זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
2022	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
באלפי ש"ח	באלפי ש"ח		
-	88	-	ק.ס.ם קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים –
-	4	3	צד קשור
258	257	291	מוסדות
2	2	2	הוצאות לשלם
260	351	296	נותני שירותים
			<b>סך כל זכאים ויתרות זכות</b>

### 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 31 במרץ 2023 ו- 2022 וליום 31 בדצמבר 2022.

מונפק ונפרע	רשום	
בש"ח	בש"ח	
0.0005	2.0000	20,000 מניות רגילות בנות 0.0001 ₪
0.0001	0.0001	מניית הנהלה א' בת 0.0001 ₪
0.0001	0.0001	מניית הנהלה ב' בת 0.0001 ₪
0.0001	0.0001	מניית הכרעה בת 0.0001 ₪
0.0008	2.0003	<b>סה"כ</b>

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 שלושה החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2023.



# החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ 2023

באור 7 – הכנסות מדמי ניהול  
א. ההרכב:

דמי ניהול מצבירה:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
	2022	2023
מבוקר	בלתי מבוקר	
באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	
1,415	355	357

ק.ס.ס 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 31 במרץ 2023

באור 8 – הוצאות הנהלה וכלליות  
א. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
2022	2022	2023	
מבוקר	בלתי מבוקר		
באלפי ש"ח	באלפי ש"ח		
41	-	9	שכר עבודה ונלוות
3	1	1	פחת והפחתות
79	20	20	ביטוח דירקטורים ונושאי משרה
79	21	22	שכר דירקטורים
37	11	7	אחזקת משרדים ותקשורת
214	51	63	דמי תפעול למלם גמל ופנסיה בע"מ
227	62	52	דמי ניהול למיטב דש ניהול תיקים בע"מ
687	173	171	ייעוץ משפטי ומקצועי (ראה באור 8 ג')
47	14	11	קשר לעמיתים
-	1	-	שכר דירה (ראה באור 8 ב')
<u>1,414</u>	<u>354</u>	<u>356</u>	<b>סך כל ההוצאות</b>

### ב. פרטים נוספים:

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 תאגידים שהם צד קשור.

## החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

### באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ 2023

#### באור 8 – הוצאות הנהלה וכלליות (המשך)

#### ג. פירוט הוצאות ייעוץ משפטי ומקצועי:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
2022	2022	2023	
מבוקר באלפי ש"ח	בלתי מבוקר באלפי ש"ח		
119	30	30	חשבות וניהול כספים ושירותי תפעול ובקרה
122	34	32	ביקורת פנים
76	19	19	ביקורת חשבונות
129	28	28	משפטיות
49	12	12	ניהול סיכונים
37	10	7	ניהול טכנולוגיות ואבטחת מידע
49	12	12	הוצאות ממונה אכיפה
41	10	11	אימות נתונים ומסלקה
5	-	4	ייעוץ כללי
60	18	16	שירותי מזכירות חברה
687	173	171	<b>סך הכל הוצאות ייעוץ משפטי ומקצועי</b>

#### 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 31 במרץ 2023 לכ- 81 אלפי ש"ח (ליום 31.12.2022 כ-69 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 31 במרץ 2023

באור 10 – התפתחויות אחרות בתקופת הדוח

### 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 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 וחיסכון ולהגיש מתווה פעולה מפורט להעברת הניהול כאמור ובקשה לקבלת אישורם הנדרש גם הוא למהלך.