

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

=====

ק.ס.ס קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

דוח רבעוני של קופת גמל

ליום 31 במרץ 2019

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

ק.ס.ס קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

תוכן העניינים

3

[הצהרות](#)

5

[דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2019 \(בלתי מבוקרים\)](#)

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

הצהרה (Certification)

אני, אסתר אדמון, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים (להלן: "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 31/3/2019 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכן-
 - א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולחוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


אסתר אדמון, מנכ"ל

23 במאי 2019

תאריך

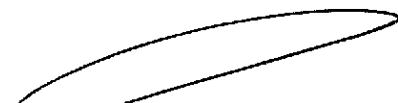
החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

הצהרה (Certification)

אני, בשאר קאסם, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים (להלן: "הקרן") (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 31/3/2019 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


בשאר קאסם, מנהל כספים

23 במאי 2019

תאריך

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

=====

ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרץ 2019
(בלתי מבוקרים)

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

=====

ק.ס.ס קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרץ 2019
(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

7	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
8	תמצית דוח על המצב הכספי ביניים
9	תמצית דוח ביניים על הכנסות והוצאות
10	תמצית דוח ביניים על השינויים בזכויות העמיתים
11-14	באורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לעמיתים

של

ק.ס.ס קרן השתלמות לביזכימאים ומיקרוביולוגים

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ק.ס.ס קרן השתלמות לביזכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ (להלן – הקרן), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2019 ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות והשינויים בזכויות העמיתים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי הוראות משרד האוצר – אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

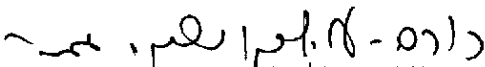
היקף הסקירה

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 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות משרד האוצר – אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון.


כורם - מיליקובסקי ושות'
רואי חשבון

תל-אביב, 23 במאי 2019

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

ק.ס.ס קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים


תמצית דוח על המצב הכספי ביניים מאוחדים

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		באור	
	2018	2019		
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח			
5,641	20,011	27,032		רכוש שוטף
489	2,702	453	3	מזומנים ושווי מזומנים
6,130	22,713	27,485		חייבים ויתרות חובה
				סך כל הרכוש השוטף
				השקעות פיננסיות
197,594	203,174	180,429		נכסי חוב סחירים
6,348	6,923	6,417		נכסי חוב שאינם סחירים
57,059	46,885	62,855		מניות
97,448	116,329	90,543	4	השקעות אחרות
358,449	373,311	340,244		סך כל ההשקעות הפיננסיות
364,579	396,024	367,729		סך כל הנכסים
1,388	62	303	5	זכאים ויתרות זכות
363,191	395,962	367,426		זכויות העמיתים
364,579	396,024	367,729		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

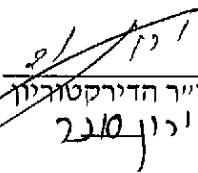
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.



מנהל כספים
רונית בשאר קאסס



מנכ"ל
גבי אסתר אדמון



יו"ר הדירקטוריון
יו"ר 2019

23 במאי 2019

תאריך אישור
הדוחות הכספיים

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ 2019

תמצית דוח ביניים על הכנסות והוצאות מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
2018	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
באלפי ש"ח	באלפי ש"ח		
			הכנסות (הפסדים)
417	18	(810)	ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות
(1,535)	(646)	4,382	מנכסי חוב סחירים
14	40	194	מנכסי חוב שאינם סחירים
(2,217)	(1,307)	5,069	ממניות
(5016)	(1,240)	7,950	מהשקעות אחרות
(8,754)	(3,153)	17,595	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
7	-	-	הכנסות אחרות
(8,330)	(3,135)	16,785	סך כל ההכנסות (הפסדים)
			הוצאות
1,506	393	397	דמי ניהול
353	97	144	הוצאות ישירות
133	24	32	מיסים
592	155	135	ביטוח חיים
2,584	669	708	סך כל ההוצאות
(10,914)	(3,804)	16,077	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ 2019

תמצית דוח ביניים על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
באלפי ש"ח			
410,102	410,102	363,191	זכויות עמיתים לתחילת התקופה
23,209	5,822	5,269	תקבולים מדמי גמולים
(17,019)	(5,667)	(5,681)	תשלומים לעמיתים
923	620	5	העברות צבירה לקרן
153	-	-	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(43,110)	(11,111)	(11,435)	העברות צבירה מהקרן
(153)	-	-	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(42,187)	(10,491)	(11,430)	העברות צבירה, נטו
(10,914)	(3,804)	16,077	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
363,191	395,962	367,426	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ 2019

באור 1 – כללי

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

ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה –

ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים.	הקרן/הקופה
החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ.	החברה המנהלת / החברה
בנק הפועלים בע"מ.	הבנק
פסגות ניירות ערך בע"מ.	מנהל השקעות
חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה - 2005.	חוק קופות הגמל
תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד – 1964.	תקנות מס הכנסה
רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון.	רשות שוק ההון
הממונה על אגף שוק ההון ביטוח וחסכון.	הממונה
כמשמעותם בגילויי דעת של לשכת רואי חשבון בישראל, בתקנות מס הכנסה ובתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012.	צדדים קשורים
כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע, 2010.	בעלי עניין
מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.	מדד

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ 2019

באור 2 – מדיניות חשבונאית

א. עיקרי המדיניות החשבונאית:

1. הדוחות הכספיים התמציתיים של הקרן לתקופה של שלושה חודשים המסתיימת ביום 31 במארס 2019 (להלן – "דוחות כספיים ביניים") נערכו במתכונת מתומצתת בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות – "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד – 1964.
2. עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2018, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר 2018 ולביאורים אשר נלוו אליהם.
3. בדוחות הכספיים לא נכללו דוחות על תזרימי המזומנים מאחר ואינם מוסיפים מידע מהותי על המידע הכלול בדוחות.
4. שימוש באומדנים ושיקול דעת – בעריכת הדוחות הכספיים נדרשת הנהלת הקרן להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות, אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של הנכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר, כי התוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים, המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של הקרן, נדרשת הנהלת הקרן להניח הנחות באשר לנסיבות ולאירועים, הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת הקרן על עובדות שונות, גורמים חיצוניים והנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.
5. תקנה 2 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (חישוב שווי נכסים), התשס"ט-2009 קובעת כי שווי נכסי קופות הגמל יחושב מדי יום עסקים. במקביל תקנה 41 י' לתקנות מס הכנסה, דורשת כי זקיפת רווחי הקופה לעמית תתבצע ביום העסקים האחרון בכל חודש קלנדרי. בתקופה המדווחת, יום העסקים האחרון בישראל לרבעון הראשון הינו 31 במרץ 2019 (רבעון מקביל אשתקד – 29 במרץ 2018). לפיכך, התשואה שנוקפה לחשבונות העמיתים הינה התשואה שחושבה ביום 31 במרץ 2019. הפרשי מטבע ושערי ניירות ערך בחו"ל ממועד זה ועד תום תקופת הדוח אינם מהותיים.

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ 2019

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

הרכב מאוחד

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
369	1,650	273	ריבית ודיבידנד לקבל
-	1,006	82	חייבים בגין סליקה עתידית
120	46	98	החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ- צד קשור
<u>489</u>	<u>2,702</u>	<u>453</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה

באור 4 – השקעות אחרות

סעיף השקעות אחרות כולל תעודות סל, קרנות נאמנות, מוצרים מובנים, קרנות השקעה וגידור ועסקאות פורוורד בגין מטבע חוץ (לעניין התחייבויות בגין עסקאות פורוורד ראה גם באור 5 להלן).

באור 5 - זכאים ויתרות זכות

הרכב מאוחד

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
3	11	30	מוסדות
46	51	44	אחרים
1,339	-	229	התחייבויות בגין חוזים עתידיים
<u>1,388</u>	<u>62</u>	<u>303</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ 2019

באור 6 – התפתחויות נוספות

א. העברת תפעול

ביום 6.7.2017 קיבלה הנהלת החברה הודעה בכתב מבנק הפועלים בע"מ (להלן: "הבנק") המעניק לחברה שירותי תפעול שוטפים, על הכוונה של הבנק להפסיק את שירותי התפעול החל מיום 31.12.2018.

על פי הודעה שנמסרה לחברה, הבנק ומלם חתמו על הסכם לפיו בנק הפועלים יפסיק להעניק שירותי תפעול לגופים מוסדיים החל מיום 1.1.2019 ובנעליו תכנס מלם כאשר לכל גוף מוסדי יש את הזכות להחליט אם לקבל שירותי תפעול ממלם או מכל גוף אחר. במקביל אגף הפנסיה בהסתדרות הכללית החדשה (להלן: "אגף הפנסיה") החל תהליך תחרותי לבחירת מתפעלים שיוכלו להחליף את בנק הפועלים כאשר ההחלטה הסופית תהיה בידי כל חברה מנהלת. ביום 11.7.2018 פרסם אגף הפנסיה את תוצאות ההליך התחרותי תוך השוואת התוצאות בין שני גורמים: בנק לאומי ומלם. במקביל הובא לידיעת הנהלת החברה כי בנק לאומי אינו מתכוון לחתום על הסכמי תפעול חדשים עם חברות מנהלות מעבר לאלה שחתם איתם ללא קשר לזהות החברה המנהלת. החברה פנתה לאופציות נוספות ונענתה בשלילה. המשמעות לכך שמלם נותר ספק יחיד הרלוונטי לחברה והחל מיולי 2018 בהסמכת הדירקטוריון החלה החברה לנהל מול הנהלת מלם משא ומתן ישיר במטרה להגיע להסכמות ולהסכם תפעול חדש. ביום 15.3.2019 החברה קיבלה הודעה מהבנק שמועד המעבר נדחה עד ליום 16.6.2019. הנהלת החברה נערכת לביצוע הסבת התפעול למתפעל החדש בליווי יועצים מתחום מערכת המידע ואבטחת המידע שסייעו בבניית בקורות במעבר המתואר. הנהלת החברה באישור הדירקטוריון בחרה ביועץ משפטי ייעודי לניהול משא ומתן עם מלם ונכון למועד עריכת הדוחות הכספיים לרבעון 19-1 טרם נחתם הסכם תפעול עם מלם.

ב. העברת ניהול מרצון

מתוך מטרה לחסוך בעלויות לעמיתי הקרן, הנהלת החברה המשיכה בניסיון שהתחיל שנתיים לפני מועד ההודעה האמורה בסעיף א' לעיל, למזג בינה לבין שובל החברה לניהול קופת גמל ענפית בע"מ ואף התקיימו פניות לגורמים הרלוונטיים במשרדי הממשלה לצורך השגת אישור מקדמי. פעולות אלו לא הניבו תוצאות ודיווחים על כך נמסרו לדירקטוריון החברה במספר הזדמנויות.

בחודש דצמבר 2018 התחילה הנהלת החברה בשיח עם חברות מנהלות אחרות, המנהלות קופות גמל עבור סקטורים מסוימים במטרה לבדוק אפשרויות של העברת ניהול מרצון בהתאם לסעיף 41 לחוק קופות גמל. לאחר בדיקה, הנהלת החברה המליצה כי קרן השתלמות קסם על כל מסלוליה המנוהלת על ידי החברה תועבר אל גוף מנהל אחר אשר איתו החלה במגעים ובישיבת דירקטוריון מיום 30.01.2019 התקבלה החלטה עקרונית בדירקטוריון לביצוע העברת ניהול מרצון. מהלך העברת הניהול מותנה בקבלת אישור מראש של רשות שוק ההון וכן בקבלת אישור מראש של רשות החברות הממשלתיות. החברה פנתה לרשות החברות הממשלתיות בבקשה בכתב לקבל בהקדם החלטת ממשלה המאשרת את מהלך העברת הניהול. לכשיתקבל האישור האמור, תפנה החברה לרשות שוק ההון עם מתווה פעולה מפורט להעברת הניהול כאמור ולקבלת אישורם הנדרש גם כן למהלך.