

דוחות כספיים

ליום 30 בספטמבר 2013

ק.ה.ר קרן השתלמות
לרוקחים בע"מ

ק.ה.ר – קרן השתלמות לרוקחים בע"מ

**דוח הדירקטוריון
על מצבה של קרן ההשתלמות
לתקופה שהסתיימה ביום
30 בספטמבר 2013**

1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל

שם קופת הגמל: ק.ה.ר – קרן השתלמות לרוקחים בע"מ (להלן: "הקרן").

תיאור כללי: ק.ה.ר - קרן השתלמות לרוקחים היא קרן השתלמות ענפית הפתוחה לפני רוקחים שכירים.

הקרן הינה גוף פיננסי ומשקיע מוסדי שנועד לחיסכון לטווח ארוך ובינוני. פעילות הקרן כפופה לרישוי המתקבל מאגף שוק ההון באוצר בהתאם לדינים הרלוונטיים החלים על פעילותה המפוקחת בהתאם.

שם החברה המנהלת: ק.ה.ר – קרן השתלמות לרוקחים בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") (לפרטים בדבר החברה המנהלת ראה סעיפים 2 ו-3 לדוח).

הגוף המחזיק בקרן: הקרן בשליטת ממשלת ישראל (50%) ואיגוד הרוקחים (ההסתדרות הכללית החדשה) (50%) ולכן היא כפופה, בנוסף להוראות לניהול קופות גמל גם להוראות חוק החברות הממשלתיות והוראות רשות החברות הממשלתיות.

בעלי המניות בחברה המנהלת וסוגי המניות המוחזקות על ידם:

מניית הכרעה	מניית הנהלה ב'	מניית הנהלה א'	
100%	0%	100%	ממשלת ישראל
0%	100%	0%	איגוד הרוקחים (ההסתדרות הכללית החדשה)

המניות הרגילות – תקנינה לבעליהן את הזכות לקבל בעת פירוק החברה את הסכום הנומינאלי הנקוב במניה.

מספר מניות רגילות הוקצו ליחידים. מניות אלה מקנות לבעליהן את הזכות לקבל בעת פירוק החברה את הסכום הנומינאלי הנקוב במניה.

מניית הנהלה א' – תקנה לבעליה את הזכויות הבאות:

- א. לקבל הודעות ולהשתתף באסיפות החברה.
- ב. להפעיל 50% מכלל כוח הצבעה בחברה.
- ג. למנות מחצית מחברי הדירקטוריון.

מניית הנהלה ב' – תקנה לבעליה את הזכויות הבאות :

א. לקבל הודעות ולהשתתף באסיפות החברה.

ב. להפעיל 50% מכלל כוח הצבעה בחברה.

ג. למנות מחצית מחברי הדירקטוריון.

מניית הכרעה – תקנה למחזיק בה את הזכויות האות :

א. לקבל הודעות ולהשתתף באסיפות כלליות של החברה

ב. את הכוח להכריע בכל מקרה שבו יהיו קולות שקולים באסיפה הכללית של החברה או בדירקטוריון.

מועד הקמת הקרן: 1975

רואי החשבון של הקרן: א. יהודיוף ושות', כנפי נשרים 68, ת.ד. 43133, ירושלים.

שם השותף: אברהם יהודיוף

סוג אישור מס ההכנסה שיש לקרן: השתלמות (אישור מס מס' 295), תוקף האישור הינו עד ליום 31 בדצמבר 2013.

סוג עמיתים: רוקחים שכירים

מסלולי השקעה: אחד

שיעורי הפרשות המרביים שרשאית הקרן לקבל ומטרתן:

חלק עובד – 2.5% (שליש לפחות מחלק המעביד)

חלק מעביד – עד 7.5%

הפרשות עמיתים לקרן השתלמות – הינן על פי תקנות מס הכנסה.

מסמכי היסוד

בתקופת הדוח לא שונו מסמכי היסוד של החברה, לרבות תקנונה.

מספר חשבונות העמיתים המנוהלים ע"י הקרן

31.12.2012	30.09.2012	30.09.2013
2,939	2,927	3,011

מספר העמיתים לפי ת.ז. המנוהלים ע"י הקרן

31.12.2012	30.09.2012	30.09.2013
2,634	2,617	2,689

תשואות נומינליות מצטברת ברוטו לתקופת הדוח בקרן

לתקופה 1-12/2012	לתקופה 1-9/2012	לתקופה 1-9/2013
9.16%	6.60%	5.95%

2. נתונים על החברה המנהלת

בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, יש להפריד בין הפעילות של החברה המנהלת לפעילות הקרן, כך שהחברה המנהלת תמשיך להיות גוף עצמאי (חברה בע"מ) ואילו הקרן תהיה תכנית המנוהלת כנאמנות בידי החברה המנהלת. החל משנת 2007 פועלת החברה המנהלת לביצוע ההפרדה הני"ל, נכון למועד הדוח השלימה החברה את כל הנדרש ממנה (לרבות הוצאת קרן 1% מניהולה) אך משרד האוצר טרם הנפיק לחברה האישורים הנדרשים.

לצורך ביצוע פעולותיה, נעזרת החברה בשורה של נותני שירותים ביניהם: בנק לאומי שירותי שוק הון בע"מ המחלקה לניהול נכסי קופות הגמל, מבקר פנימי – רו"ח מבקר חיצוני, שירותי חברה מנהלת – הניתנים ע"י איפניטי שירותי חברה מנהלת - גמל בע"מ, ניהול השקעות – הניתנים ע"י אינפניטי ניהול השקעות בארץ ובעולם בע"מ שירותי מנכ"ל, יועץ משפטי, מנהל הכספים, מנהל סיכונים, בקר מערכת צל ויועץ השקעות.

אירועים במהלך תקופת הדוח:

- א. בינואר 2013 מונה מנכ"ל מקצועי לחברה שהינו רואה חשבון.
- ב. ביום 17 בינואר 2013, לאחר בדיקה שערך אגף שוק ההון הודיע כי על החברה לפעול לתיקון ליקויים מסוימים במסגרת לוחות הזמנים שקצב. הליקויים הנדרשים תוקנו עד למועד הנדרש.

3. פעולות התאגיד העסקי ותיאור התפתחותו העסקית

החברה הינה קרן השתלמות תאגידי, אשר טרם בצעה הפרדה בין נכסי העמיתים לבין פעולות הניהול של החברה ולפיכך החברה עורכת דוחותיה הכספיים יחד עם דוחות הקרן. הכנסות הניהול של הקרן הינן רק בגין הוצאתיה בפועל.

החברה עורכת דוחות כספיים יחד עם דוחות הקרן שבניהולה. לאחר השלמת השינוי המבני הנ"ל תערוך החברה המנהלת דוחות כספיים בנוסף לדוחות כספיים של הקרן. השיעור המצטבר של דמי הניהול אשר נגבו מעמיתי הקרן, בתקופה 1-9/2013, הינו 0.67%, לעומת שיעור דמי ניהול בשנת 2012 של 0.88%.

2013 התפתחות הקרן בשנת

נכסי הקרן עלו מ-188,783 אלפי ₪ בסוף שנת 2012 ל-196,521 אלפי ₪ נכון ל-30 לספטמבר 2013.

לנקופה 1-12/2012	לתקופה 1-9/2012	לתקופה 1-9/2013	
23,641	18,030	18,949	הפקדות (כולל העברות מקופות אחרות)
(26,023)	(19,838)	(20,883)	משיכות* (כולל העברות לקופות אחרות)
(2,382)	(1,808)	(1,934)	צבירה נטו
14,486	10,444	9,709	רווחים / (הפסדים) נטו
12,104	8,636	7,775	סה"כ גידול / (קיצוץ) בנכסים

* סעיף המשיכות נכון ל תקופות 1-12/2012 ו 1-9/2012 נכלל בתוכו העברה של קרן 1% בסך של 4.5 מיליון ₪.

4. תביעות תלויות

לעניין הליכים משפטיים ו/או התחייבויות תלויות ראה באור 13 בדבר התחייבויות תלויות והתקשרויות בדוחות הכספיים.

5. הליך אישור הדוחות הכספיים

- הגורמים המופקדים על בקרת העל בחברה הינם :
 - הנהלת החברה.
 - ועדת הביקורת/גילוי (ועדת הביקורת מתפקדת כועדת גילוי לדוחות כספיים).
 - דירקטוריון החברה.
- ועדת הגילוי/ביקורת מתכנסת 4 פעמים בשנה, בין היתר גם לצורך דיון בדוחות הכספיים הרבעוניים והשנתיים, כאשר טיוטת דוחות כספיים מוגשות לעיונה כ- 96 שעות בטרם הדיון.

ועדת הגילוי מגבשת המלצות לדירקטוריון החברה לגבי אישור הדוחות הכספיים לקראת אישורם הסופי בדירקטוריון.

ועדת הגילוי דנה באופן שוטף בדוחות הביקורת המוגשים לה, שכן מתפקדת גם כועדת ביקורת רגילה.

- לאחר גיבוש המלצות ועדת הגילוי/ביקורת כאמור, נערכים תיקונים בטיוטת הדוחות הכספיים על פי הדיון שהתגבש בועדת הגילוי וטיוטת הדוחות מועברת לעיון הדירקטוריון בטרם התכנסות.

- דירקטוריון החברה מתכנס ודן בטיוטת הדוחות הכספיים סעיף אחר סעיף ותוך כדי מקבל עדכון היכן בוצע תיקון על פי ועדת הגילוי. (בנוסף לפרוטוקול מועדת הגילוי שמקבל בטרם התכנסות ובו נרשמו כל התיקונים שבוצעו בטיוטת הדוח המונח לפנייהם) ומחליט האם לאשר את הדוחות הכספיים כלשונם או להכניס עוד תיקון זה או אחר.

- ועדת הגילוי התכנסה ביום 11 בנובמבר 2013 לדיון בטיוטת הדוחות הכספיים הקרן לרבעון השלישי 2013.

- הדירקטורים אשר נכחו בישיבת ועדת הגילוי:

- עו"ד חנוך וסרצוג - דח"צ, יו"ר ועדת גילוי/ביקורת.

- גב' איריס שביט

- בדיונים של וועדת הגילוי והדירקטוריון נכחו והשתתפו גם נציגים של נותני שירותים לחברה הקשורים לדוחות הכספיים וכן נציג רו"ח המבקר משרד א. יהודיוף ושות'.

- המלצות ועדת הגילוי כולל טיוטת דוח כספי לרבעון 3 2013 בו הוכנסו כל השינויים מועדת הגילוי, והמלצות גורמים אחרים ודיון בכל האמור לעיל, הועברו לחברי הדירקטוריון ביום 11 בנובמבר 2013 שדן בהמלצות אלו ביום 14 בנובמבר 2013. לדעת הדירקטוריון, המלצות ועדת הגילוי הועברו אליו זמן סביר לפני הדיון בהן ובדוחות הכספיים.

6. אירועים בתקופת הדוח

נכון לתאריך 21.07.2013 מונה רו"ח חנוך בהגאון כדירקטור מטעם המדינה.

נכון לתאריך 23.07.2013 תודשה כהונתו של עו"ד חנוך וסרצוג כדח"צ בחברה.

נכון לתאריך 29.09.2013 הודיעה רו"ח איילה ורדי על הפסקת חברות בדירקטוריון.

7. אירועים לאחר תאריך המאזן

נכון לתאריך 09.10.2013 מונה מר זהר שר כדירקטור בחברה.

8. אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי

בקורות ובהלים לגבי הגילוי:

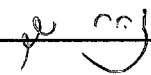
הנהלת החברה (להלן "הגוף המוסדי"), בשיתוף עם יו"ר הדירקטוריון, המנכ"ל ומנהל הכספים של הגוף המוסדי העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, יו"ר הדירקטוריון, המנכ"ל ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הינם אפקטיביים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי:

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30.09.13 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.

דוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי לפי תקנות החברות הממשלתיות (דוחות נוספים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי), התשס"ח - 2007

ברבעון האחרון לתקופה המסתיימת ביום 30.09.13 לא חלו שינויים שהשפיעו באופן מהותי או העשויים להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית על דיווח כספי בחברה.



מר זהר שר, דירקטור

14.11.2013

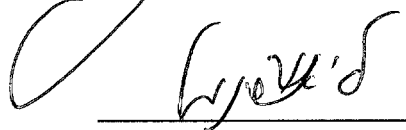
תאריך



דורון ארון, מנכ"ל

14.11.2013

תאריך



ליאור שינמל, מנהל כספים

14.11.2013

תאריך

הצהרת דירקטור ויו"ר הישיבה

(בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שנקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון) התשס"ו – 2005).

אני, מר זהר שר, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של ק.ה.ר - קרן השתלמות לרוקחים לרבעון השלישי של שנת 2013 (להלן – הדוחות).

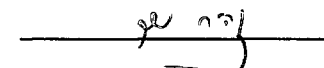
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.

3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים של הקרן לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.

4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראים לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.

5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, 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 דיוח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי. (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיוח כספי של החברה.

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


מר זהר שר, דירקטור

14.11.2013

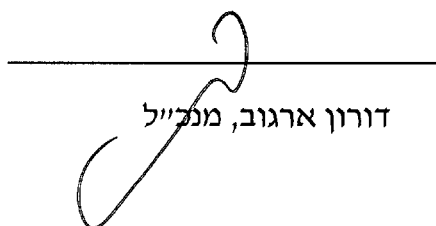
תאריך

הצהרת מנכ"ל

(בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון) התשס"ו – 2005).

אני, דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של ק.ה.ר - קרן השתלמות לרוקחים לרבעון השלישי של שנת 2013 (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 יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
 3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים של הקרן לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
 4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
 5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, 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 דיוח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיוח כספי של החברה.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


דורון ארגוב, מנכ"ל

14.11.2013

תאריך

הצהרת מנכ"ל

(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון).

אני, דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ק.ה.ר - קרן השתלמות לרוקחים (להלן: "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2013 (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 הפעילות של הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן 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 הקרן; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, 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 הקרן 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 ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקרן. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן:

- (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 הנוגע לקרן; 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 הנוגע לקרן.

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

דורון ארגוב, מנכ"ל

14.11.2013

תאריך

הצהרת מנהל כספים

(בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שנקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון) התשס"ו – 2005).

אני, ליאור שינמל, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של ק.ה.ר - קרן השתלמות לרוקחים לרבעון השלישי של שנת 2013 (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 הנהוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.

3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים של הקרן לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.

4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.

5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, 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 בה 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.



ליאור שינמל, מנהל כספים

14.11.2013

תאריך

הצהרת מנהל כספים

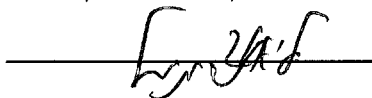
בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 7-9-2010 "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון).

אני, ליאור שינמל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ק.ה.ר. - קרן השתלמות לרוקחים (להלן: "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2013 (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 הפעילות של הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן 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 הקרן; וכן-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, 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 שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הקרן 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 ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקרן. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן:

- (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 הנוגע לקרן; 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 הנוגע לקרן.

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



14.11.2013

ליאור שינמל, מנהל כספים

תאריך

דוחות כספיים
ליום 30 בספטמבר 2013

ק.ה.ר. - קרן השתלמות לרוקחים בע"מ



דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
לדירקטוריון ק.ה.ר. - קרן השתלמות לרוקחים בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ק.ה.ר. - קרן השתלמות לרוקחים בע"מ (להלן "הקרן"), הכולל מאזן הביניים ליום 30 בספטמבר 2013, את דו"ח הביניים על ההכנסות וההוצאות ואת דו"ח הביניים על השינויים בזכויות העמיתים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי של אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר. 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 היישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג בטחון 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 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי של אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר.

א. יהודיוף ושות'
רואי חשבון

ירושלים, 14 בנובמבר 2013

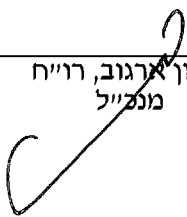
ק.ה.ר - קרן השתלמות לרוקחים בע"מ

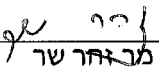
ליד 31 בדצמבר	ליד 30 בספטמבר		באור	
	2012	*2012		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
6,882	6,507	5,815		רכוש שוטף
176	278	63	3	מזומנים ושווי מזומנים
7,058	6,785	5,878		חייבים ויתרות חובה
106,118	101,829	106,792	4	השקעות פיננסיות
10,012	11,537	8,455	5	נכסי חוב סחירים
25,722	26,402	22,223	6	נכסי חוב שאינם סחירים
39,873	39,026	53,173	7	מניות
				השקעות אחרות
181,725	178,794	190,643		סך כל השקעות פיננסיות
188,783	185,579	196,521		סך כל הנכסים
324	588	287	8	זכאים ויתרות זכות
188,459	184,991	196,234		זכויות העמיתים
188,783	185,579	196,521		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

* סווג מחדש


ליאור שינמל
מנהל כספים


דורון ארנוב, רוי"ח
מנכ"ל


מב זחר שר
דירקטור

14 בנובמבר 2013
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

ק.ה.ר - קרן השתלמות לרוקחים בע"מ
דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		באור
	2012	2013	*2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
95	13	(44)	68	(18)	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים מהשקעות:
9,003	3,164	2,077	5,368	5,214	מנכסי חוב סחירים
1,252	432	212	883	439	מנכסי חוב שאינם סחירים
1,972	2,154	1,060	1,639	1,359	ממניות
4,029	2,970	2,705	3,780	4,094	מהשקעות אחרות
16,256	8,720	6,054	11,670	11,106	סך כל ההכנסות מהשקעות
16,351	8,733	6,010	11,738	11,088	סך כל ההכנסות (הפסדים)
1,698	427	376	1,217	1,184	9 הוצאות דמי ניהול
108	21	53	38	146	10 עמלות ניהול השקעות
59	6	26	39	49	12 מיסים
1,865	454	455	1,294	1,379	סך כל ההוצאות
14,486	8,279	5,555	10,444	9,709	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

* סווג מחדש

ק.ה.ר. - קרן השתלמות לרוקחים בע"מ
דוח על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום		
	31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	2012*	
2012	2012	2013	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
176,355	174,946	189,909	176,355	188,459	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה
23,541	6,829	7,023	17,933	18,543	תקבולים מדמי גמולים
**(21,257)	(4,291)	(5,292)	**(17,578)	(16,165)	תשלומים לעמיתים
100	-	295	97	406	העברות צבירה לקופה העברות מקופות גמל
(4,766)	(772)	(1,256)	(2,260)	(4,718)	העברת צבירה מהקופה העברות לקופות גמל
(4,666)	(772)	(961)	(2,163)	(4,312)	העברות צבירה, נטו
14,486	8,279	5,555	10,444	9,709	עודף הכנסות (הפסדים) על על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
188,459	184,991	196,234	184,991	196,234	זכויות העמיתים ליום 30 בספטמבר 2013

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

* סווג מחדש

** במספרי ההשוואה ליום 31.12.2012 ו 30.09.2012 הסעיף כולל בתוכו משיכה של קרן 1% בסך של כ 4.5 מליון ש"ח.

ק.ה.ר - קרן השתלמות לרוקחים בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי

א1. הקרן

1. הקרן הינה חברה המוגבלת בערבות, המשמשת כקופת גמל תאגידית.
2. הקרן הינה קופת גמל מאושרת על פי תקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל) תשכ"ד 1964 ובהתאם לכך פטורה ממס על הכנסותיה, למעט דיבידנד שנתקבל מחו"ל.

בהתאם להחלטת ממשלה בק/ 70 מ 5.8.2004 התקינה החשבונאית הכללית, לגבי חברות הממשלתיות הינה של הסקטור הפרטי. התקינה הייחודית לחברות הממשלתיות, הינה בנוסף לתקינה של הסקטור הפרטי או בהרחבה או בחידוד של נושאים ספציפיים לחברות ממשלתיות כמפורט בחוזרי הרשות. התקינה הייחודית לחברות הממשלתיות תתבצע בהתאם לחוק. הרשות תמשיך להסתייע בצוותים המקצועיים שהוקמו על ידה לצורך זה.

ניהול חשבונות העמיתים והגביה מבוצע על ידי לאומי שרותי שוק ההון בע"מ.

ניהול ההשקעות נעשה על ידי חברת אינפיניטי ניהול תיקי השקעות (בישראל ובעולם) בע"מ.

הקרן הינה חברה ממשלתית הכפופה להוראות חוק החברות הממשלתיות ולהוראות רשות החברות הממשלתיות. הדוחות ערוכים גם בהתאם לחוק החברות הממשלתיות ולתקנות שהותקנו על פיו.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. עיקרי המדיניות החשבונאית:

1. הדוחות הכספיים של הקרן נערכו בהתאם להוראות משרד האוצר - אגף שוק ההון הביטוח וחסכון, בדבר עריכת דו"ח כספי שנתי של קופת גמל שפורסמו בחוזר גמל 2012-9-14, ועל פי עקרונות חשבונאיים מקובלים..
2. הדיווח הכספי בדוחות אלו הוא בשקלים חדשים נומינליים.
3. שיטת הדיווח בדוחות הכספיים ככלל היא לפי בסיס מצטבר, למעט האמור בסעיף 4 להלן.
4. תקבולים והעברות לקופה ותשלומים והעברות מהקופה נכללים במסגרת החשבונות של זכויות העמיתים עם גבייתם או עם פירעונם בהתאמה, לפיכך לא יירשם במסגרת המאזן או הדוח על השינויים בזכויות העמיתים חוב שנצבר בגין סעיף זה וטרם שולם.

ק.ה.ר - קרן השתלמות לרוקחים בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. הערכת נכסי והתחייבויות הקופה:

1. כללי:

א. החל משנת 2005 מיישמת הקופה את תיקון תקנות מס הכנסה (להלן - התיקון) בדבר שינוי שיטת שערך הנכסים הבלתי סחירים. התיקון קבע שינוי משיטת העלות המתואמת לשיטת השווי ההוגן, שחושב באמצעות מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שערי הריבית להיוון נקבעו על ידי חברה שסיפקה ציטוט ריביות ביחס לדירוגי הסיכון השונים ואשר נבחרה לשם כך במסגרת מכרז שערך אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון (ראה ג' להלן).

בהתאם להוראת שעה חוזר גופים מוסדיים 2009-9-2, החל מחודש ינואר, 2009, רשאית הקופה לשערך חלק מנכסי החוב הלא סחירים שנרכשו החל מחודש זה ועד ליום 31 בדצמבר, 2009, בכפוף לתנאים המופיעים בחוזר, לפי עלות מתואמת.

ב. ביום 16 במרס, 2011 פרסם משרד האוצר- אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון, את חוזר גופים מוסדיים 2011-9-2, שקבע הוראות חדשות בדבר חישוב שווי נכסים לא סחירים של גוף מוסדי. החוזר קבע, בין היתר, הגדרות והוראות חדשות לחישוב ניירות ערך דלי סחירות, נכסים לא סחירים מורכבים, מניות לא סחירות ונגזרים פיננסיים לא סחירים.

ג. ביום 24 בפברואר, 2011 פרסם משרד האוצר הודעה לעיתונות לפיה זכתה קבוצת "מרווח הוגן" במכרז להקמה ולתפעול של מאגר ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים (להלן - המכרז). החל מיום 20 במרס, 2011 (להלן - יום המעבר), מספקת קבוצת מרווח הוגן ציטוטי מחירים ושערי ריבית היוון, לגופים מוסדיים, לשערך נכסי חוב לא סחירים (להלן - המודל החדש). מאותו מועד הפסיקה חברת "שערי ריבית" לספק ציטוטים אלו לגופים המוסדיים. המודל החדש בעיקרו אינו מתבסס על דירוג האשראי של הנכס אלא על חלוקת השוק הסחיר לעשירונים בהתאם לתשואה לפדיון של נכסי החוב וקביעת מיקום הנכס הלא סחיר באותם עשירונים וזאת בהתאם לפרמיית הסיכון הנגזרת ממחירי עסקאות/הנפקות בשוק הלא סחיר. המודל החדש מביא לידי ביטוי באופן עדכני יותר שינויים בפרמיית הסיכון של נכסי החוב, כפי שאלו משתקפים בשוק הסחיר בהתאם לשינויים באותו עשירון.

המעבר למודל החדש מיושם כשינוי אומדן. אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים כתוצאה מיישום המודל החדש ביום המעבר.

2. השקעות ליום 30 בספטמבר 2013 ו 2012 וליום 31 בדצמבר 2012 נכללו כמפורט להלן:

א. הגדרות נוספות בסעיף זה:

ניירות ערך לא סחירים מורכבים - כהגדרתם בחוזר גופים מוסדיים 2011-9-2.

ב. שווי מזומנים:

כשווי מזומנים נחשבות השקעות שנילותן גבוהה הכוללות, בין היתר, פקדונות לזמן קצר שהופקדו בבנק והתקופה עד למועד מימושם בעת ההשקעה בהם לא עלתה על שלושה חודשים (שנה קודמת חודש אחד) ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

ק.ה.ר - קרן השתלמות לרוקחים בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשד)

ג. ניירות ערך סחירים:

- לפי השער שפורסם בבורסה ליום העסקים האחרון למועד הדיווח. ניירות ערך סחירים בארץ
- לפי השער שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה בחו"ל או בשוק מוסדר בו הוא נסחר ולפי שערי החליפין היציגים ליום העסקים האחרון בתאריך הדיווח. ניירות ערך סחירים בחו"ל
- לפי שער הפדיון שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה או בשוק מוסדר בו הוא נסחר. קרנות להשקעות משותפות נאמנות
- כאמור בנייר ערך סחיר. נגזרים סחירים

ד. ניירות ערך בלתי סחירים:

- בהתאם למודל השערוך שנקבע ע"י החברה הזוכה במכרז. אגרות חוב קונצרניות
- בהתאם להחלטת ועדת השקעות כאשר ישנן אינדיקציות לכך ששווי הנייר חורג משמעותית מהשווי המתקבל לפי אחת מהחלופות לעיל או שלא ניתן להעריכו באמצעות אחת מהחלופות לעיל.
- בהתאם לדיווחים של הקרן או של מוסד פיננסי מוכר, שמתקבלים אחת לשנה לפחות. קרנות השקעה
- בהתאם להערכת מומחה שמונה ע"י ועדת השקעות. מניות
- לפי מודל בלק אנד שולס. כתבי אופציה
- נכללים ע"פ שווייה ההוגן של כל עסקה, אשר מוצגת כהפרש בין השווי המהוון של הנכס העתידי בקיזוז ההתחייבות העתידית בגין העסקה. יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות. חוזים עתידיים לא סחירים

ק.ה.ר - קרן השתלמות לרוקחים בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- | | |
|--|---|
| - בהתאם למודל השערוך שנקבע על-ידי החברה הזוכה במכרז. | פיקדונות והלוואות |
| - בהתאם לציטוט מהמוסד הפיננסי האורז או ממנפיק הנכס. | ניירות ערך מורכבים |
| - לפי שער אחרון בבורסה. | ניירות ערך סחירים שהמסחר בהם הופסק |
| - דיבידנד שהוכרז וטרם התקבל עד לתאריך הדיווח. | דיבידנד לקבל |
| - ריבית והפרשי הצמדה של אגרות חוב סחירות לאחר יום ה-EX וטרם עבר יום התשלום עד לתאריך הדיווח. | ריבית לקבל |
| - נכללות לפי המדד שפורסם לאחרונה לפני תאריך הדיווח. | יתרות הצמודות למדד |
| - לפי השער היציג הידוע לתאריך הדיווח. | יתרות הנקובות במטבע חוץ או צמודות לשער מטבע חוץ |

ג. קרן מיוחדת 1%

הסכומים שהופרשו לקרן 1% נוהלו בסעיף נפרד בחשבון העמיתים ונהנים מרווחים כמו כל חשבון בקופה. הכספים בקרן זו משמשים את חברי איגוד הרוקחים אשר יוצאים להשתלמויות מקצועיות. לפי הוראות אגף שוק ההון, הקרן העבירה סכומים אלה מהקרן לחשבון נפרד, אשר ינוהל בידי איגוד הרוקחים שלא במסגרת הקרן. בהתאם להסכם הקיבוצי אשר נחתם, הנהלת איגוד הרוקחים הגיעה להסכמה עם הממונה על השכר באוצר אודות ניהול כספי הקרן 1% בחשבון נפרד (כאשר זכויות החתימה בו יהיו מורכבות מנציג איגוד הרוקחים ונציג הממונה על שכר). בהתאם לאמור לעיל, במהלך הרבעון השני של שנת 2012 הועברו כספי הקרן לחשבון נפרד ע"ש איגוד הרוקחים. הסכום הועבר במהלך חודש מאי 2012 וכלול בדוח על השינויים בזכויות העמיתים בסעיף משיכות נכון ליום 31.12.2012 ול 30.09.2012.

ק.ה.ר - קרן השתלמות לרוקחים בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
118	278	14
17	-	14
41	-	35
176	278	63

ריבית ודיבידנד לקבל
 צדדים קשורים
 הוצאות מראש
 סך הכל חייבים ויתרות חובה

באור 4 - נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	*2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
44,836	43,620	44,265
59,182	58,209	62,527
2,100	-	-
61,282	58,209	62,527
106,118	101,829	106,792

איגרות חוב ממשלתיות
איגרות חוב קונצרניות
 שאינן ניתנות להמרה
 ניתנות להמרה
 סך הכל אגרות חוב קונצרניות סחירות
 סך הכל נכסי חוב סחירים

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	*2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
8,585	10,042	7,224
1,427	1,495	1,231
10,012	11,537	8,455

איגרות חוב קונצרניות
 שאינן ניתנות להמרה
 פיקדונות בבנקים
 סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ק.ה.ר - קרן השתלמות לרוקחים בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 6 - מניות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2012	*2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
25,722	26,402	22,223
25,722	26,402	22,223

מניות סחירות
 סך הכל מניות

* סווג מחדש

באור 7 - השקעות אחרות

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2012	*2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
39,873	39,026	53,075
-	-	5
39,873	39,026	53,080

השקעות אחרות סחירות
 תעודות סל
 אחרות

ב. מכשירים נגזרים:

השקעות אחרות שאינן סחירות
 סך הכל השקעות אחרות

-	-	93
39,873	39,026	53,173

* סווג מחדש

באור 8 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2012	2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
2	25	7
322	563	280
324	588	287

מוסדות
 הוצאות לשלם
 סך הכל זכאים ויתרות זכות

ק.ה.ר - קרן השתלמות לרוקחים בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 9 - דמי ניהול

א. פירוט דמי הניהול: (*)

לשנה שהסתיימה ביום	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום		
	31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2012	*2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
42	17	68	בטוחים
711	543	508	תשלום לגורם המתפעל
632	437	408	שירותים מקצועיים
53	12	9	אחרות
140	118	114	ניהול השקעות
120	90	77	דמי גמולים לדירקטורים וחברי ועדות
1,698	1,217	1,184	סך הכל הוצאות דמי ניהול

* סווג מחדש

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2012	2012	2013
%	%	%
2.0	2.0	2.0

דמי ניהול מסך הנכסים

שיעור דמי ניהול שנתיים שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

שירותי תפעול ניתנים לחברה על ידי לאומי שש"ה בע"מ ואינפניטי שירותי חברה מנהלת גמל בע"מ. תפקיד לאומי שש"ה בע"מ הוא לנהל את חשבונות החברה והקופה ואת חשבונות העמיתים וכן שירותים נלווים, הוראות החברה, הדירקטוריון והוועדות שלו ובכפוף להוראות כל דין. אינפניטי שירותי חברה מנהלת גמל בע"מ נותנת לחברה שירותי תפעול הכוללים שירותי תפעול עמיתים (הפקדות, העברות ומשיכות של עמיתים), שימור לקוחות ותפעול אתר האינטרנט

ק.ה.ר - קרן השתלמות לרוקחים בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 10 - עמלות ניהול השקעות

לשנה שהסתיימה ביום	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום	
	31 בדצמבר	30 בספטמבר
2012	2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
56	38	38
52	-	108
<u>108</u>	<u>38</u>	<u>146</u>

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
 עמלות ניהול חיצוני
 בגין השקעה בתעודות סל
 סך הכל עמלות ניהול השקעות

באור 11 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2012	2012	2013
43	224	46
11	45	23
31	25	10
-	-	14

אינפנייטי שירותי חברה מנהלת גמל בע"מ
 אינפנייטי ניהול השקעות (בישראל ובעולם) בע"מ
 גמול דירקטורים וחברי ועדות (כולל ביטוח דירקטורים)
 שירותי מנכ"ל וניהול כספים

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2012	2012	2013
587	451	405
140	118	114
120	107	98
-	-	122

אינפנייטי שירותי חברה מנהלת גמל בע"מ
 אינפנייטי ניהול השקעות (בישראל ובעולם) בע"מ
 גמול דירקטורים וחברי ועדות (כולל ביטוח דירקטורים)
 שירותי מנכ"ל וניהול כספים

ק.ה.ר - קרן השתלמות לרוקחים בע"מ
באורים לדוחות הכספיים

באור 12 - מיסים

- א. הקרן היא קרן השתלמות כהגדרתה בפקודת מס הכנסה ובחוק הפיקוח על קופות גמל, והיא פועלת בכפוף לתקנות מס הכנסה.
- ב. ככלל, הכנסות הקרן פטורות ממס בישראל, לפי סעיף 29(2) בפקודת מס הכנסה ובכפוף ליתר הוראות הפקודה.
- ג. הקרן משקיעה בניירות ערך זרים בחו"ל. בגין השקעות אלו מנוכה מס במקור, כמו למחזיקים אחרים בניירות בחו"ל.
- ד. הרכב הוצאות מיסים אחרות:

לשנה שהסתיימה ביום	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום	
	30 בספטמבר	31 בדצמבר
2012	2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
57	39	49
2	-	-
59	39	49

מהשקעות בניירות ערך זרים
מניירות ערך ישראלים

באור 13 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

החברה לא הגישה תביעות לגביית חובות מעסיקים אולם נמצאו סכומים בתהליכי בירור שלכאורה נמצאים בפיגור.