

ק.ה.ר. קרן השתלמות לרוקחים בע"מ
(להלן: "החברה")

דוח הדירקטוריון
על מצבה של קרן ההשתלמות
לתקופה שהסתיימה
ביום 30 בספטמבר 2022

תוכן

1.....	דוח הדירקטוריון.....
3.....	חלק כללי.....
3.....	תיאור פעילות החברה בתקופת הדוח.....
3.....	א. מוצרים ושירותים.....
4.....	ב. שינויים מהותיים בתקופת הדוח.....
4.....	ג. היקף נכסים מנוהלים.....
5.....	ד. אירועים חריגים, מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות החברה בתקופת הדוח:.....
5.....	ה. הוראות דין מהותיות אשר עשויות להיות להן השפעה על הדוחות הכספיים.....
6.....	ו. יעדים ואסטרטגיה עסקית.....
6.....	ז. תוכניות מיוחדות-היערכות החברה ליישום תכנית מודעות ומוכנות לחירום בחברה.....
6.....	ח. הליך אישור הדוחות הכספיים.....
8.....	גילוי לבקורות ולנהלים לגבי הגילוי בדוח הדירקטוריון.....
9.....	הצהרות.....
15.....	ק.ה.ר. – דוח כספי.....

ק.ה.ר. קרן השתלמות לרוקחים בע"מ

דוח דירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2022

חלק כללי

ק.ה.ר. קרן השתלמות לרוקחים בע"מ (להלן: "החברה"). החברה הוקמה ביום 30 באפריל 1975.

החברה הינה קופת גמל תאגידית אשר עיסוקה הוא ניהול קרן ההשתלמות לרוקחים (להלן: "הקרן"). בהתאם להוראות סעיף 86(ו)(3) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן: "חוק קופות הגמל") רואים את החברה, לעניין כל דין, כחברה מנהלת.

החברה בשליטת ממשלת ישראל (50%) ואיגוד הרוקחים (ההסתדרות הכללית החדשה) (50%) ולכן היא כפופה, בנוסף להוראות לניהול קופות גמל גם להוראות חוק החברות הממשלתיות, התשל"ה-1975 והוראות רשות החברות הממשלתיות.

לקרן השתלמות קיים אישור מס, תוקף האישור הינו עד ליום 31 בדצמבר 2022.

תיאור פעילות החברה בתקופת הדוח

חלק זה לדוח התקופתי כולל את תיאור עסקי החברה ליום 30 בספטמבר 2022 ואת התפתחות עסקיה, כפי שחלו במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2022 (להלן: "תקופת הדוח"). מהותיות המידע הכלול בחלק זה בדוח התקופתי נבחנה מנקודת ראותה של החברה, כאשר במקרים מסוימים הורחב התיאור על מנת לתת תמונה מקיפה של הנושא.

א. מוצרים ושירותים

ליום 30 בספטמבר:		ליום 31 בדצמבר:	
	2022	2021	2021
מספר חשבוניות עמיתים(1):			
פעילים	641	799	751
לא פעילים	859	919	906
סה"כ	1,500	1,718	1,657
נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪):			
פעילים	61,025	80,295	80,451
לא פעילים	56,253	62,401	64,187
סה"כ	117,278	142,696	144,638

¹ הנתונים המוצגים הינם ברמת מספרי חשבוניות (חוזר מאוחד דין וחשבון -נספח 5.4.10) החוזר המאוחד מגדיר חשבון עמית פעיל כחשבון שבו הופקדו דמי גמולים **ברבעון** האחרון שקדם למועד הדוח ושעומדת בו יתרה לתאריך הדוח. כמו כן ע"פ החוזר המאוחד ייתכן ועמית בעל מספר חשבוניות ידווח הן כעמית פעיל והן כעמית לא פעיל. עמית לא פעיל מוגדר כ"מי שאינו עמית פעיל".

² משונתים: עבור עמיתים פעילים שהצטרפו לקופה במהלך השנה. לצורך החישוב, הפקדה בודדת תוכפל במספר הפעמים שאותה הפקדה צפויה להופיע במהלך השנה כך שישקפו את דמי הגמולים המשונתים.

³ ע"פ תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(איתור עמיתים ומוטבים), תשע"ב-2012: עמית שהקשר עמו נותק מוגדר עמית שמתקיים בו אחד מאלה: (1) תכתובת הדואר שנשלחה אליו היא דואר חוזר (2) החשבון בקופה הרשום על שמו הוא חשבון רדום. הגדרת מנותק קשר הינה נכונה לסוף תקופה.

⁴ עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה נלקח מדוח הכנסות והוצאות של הקרן ומשקף רווחים(הפסדים) מהשקעות בניכוי הוצאות ישירות, מיסים ודמי ניהול.

⁵ תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים – תקבול של סכום אחד בלבד בתקופת הדוח שאינו חלק מההפקדות החודשיות/רבעוניות. הנתון בדוח הפקדות לעמיתים (ברמת תעודת זהות) שבתקופת הדיווח בוצעה עבורם הפקדה אחת בלבד.

ק.ה.ר. - קרן השתלמות לרוקחים בע"מ
דוח דירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2022

לתקופה המסתיימת ביום 30 בספטמבר:		לשנה המסתיימת ביום 31 בדצמבר:
2022	2021	2021
נתונים תוצאתיים (באלפים):		
21	-	51
8,679	10,200	13,143
34	11	26
-	6	66
(14,713)	(14,725)	(19,312)
(6,472)	(6,909)	(9,422)
(14,854)	9,926	15,965
דמי גמולים משונתים (2) עבור מצטרפים חדשים		
תקבולים מדמי גמולים		
תקבולים מדמי גמולים חד-פעמיים (5)		
העברות צבירה לקרן		
העברות צבירה מהקרן		
סהכ תשלומים מפדיונות		
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה (4)		
לתקופה המסתיימת ביום 30 בספטמבר:		לשנה המסתיימת ביום 31 בדצמבר:
2022	2021	2021
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):		
1,035	936	1,243
שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):		
1.07	0.86	0.86
תשואות הקרן (6) (באחוזים):		
(10.22)	7.77	12.61
ק.ה.ר. - קרן השתלמות לרוקחים		
ליום 30 בספטמבר:		ליום 31 בדצמבר:
2022	2021	2021
חשבונות מנותקי קשר (3):		
180	172	176
3,669	5,352	4,660
11	27	38
1.07	0.86	0.86
מספר חשבונות		
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)		
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)		
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים		

ב. שינויים מהותיים בתקופת הדוח

בתקופה שהסתיימה ב 30/9/2022 סך הצבירה השלילית בנכסים עמדה על סך 27 מש"ח (מתוכה הפסדים בסך 15 מש"ח). לעומת התקופה שהסתיימה ביום 30/9/2022 בה סך הצבירה השלילית בנכסים עמדה על סך 1.5 מש"ח (מתוכה רווחים בסך 10 מש"ח) ולעומת התקופה שהסתיימה ביום 31/12/2021 בה סך הצבירה החיובית בנכסים עמדה על סך 0.44 מש"ח (מתוכה רווחים בסך 16 מש"ח).

ג. היקף נכסים מנוהלים

לעניין היקף הנכסים המנוהלים אנא ראה דוח כספי של הקרן המצורף.

6 התשואות הינן בניכוי הוצאות ישירות ולפני דמי ניהול.

ק.ה.ר- קרן השתלמות לרוקחים בע"מ **דוח דירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2022**

ד. אירועים חריגים, מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות החברה בתקופת הדוח:
(1) לא התרחשו אירועים חריגים בתקופת הדוח.

ה. הוראות דין מהותיות אשר עשויות להיות להן השפעה על הדוחות הכספיים
לא פורסמו הוראות דין מהותיות בעלות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ק.ה.ר- קרן השתלמות לרוקחים בע"מ

דוח דירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2022

ו. יעדים ואסטרטגיה עסקית

ראה דוח דירקטוריון לשנת 2021 כפי שמפורסם באתר האינטרנט של החברה.

[לחץ על קישור זה למעבר לדוח דירקטוריון לשנת 2021 באתר החברה](#)

ז. תוכניות מיוחדות-היערכות החברה ליישום תכנית מודעות ומוכנות לחירום בחברה

ראה דוח דירקטוריון לשנת 2021 כפי שמפורסם באתר האינטרנט של החברה.

[לחץ על קישור זה למעבר לדוח דירקטוריון לשנת 2021 באתר החברה](#)

ח. הליך אישור הדוחות הכספיים

- הגורמים המופקדים על בקרת העל בחברה הינם:
 - הנהלת החברה.
 - ועדת הביקורת (אשר מתפקדת גם כוועדת גילוי לדוחות כספיים).
 - דירקטוריון החברה.
- ועדת הביקורת מתכנסת 4 פעמים בשנה לפחות, בין היתר גם לצורך דיון בדוחות הכספיים הרבעוניים והשנתיים, כאשר טיוטת דוחות כספיים מוגשות לעיונה לפחות 96 שעות בטרם הדיון.
- ועדת הביקורת מגבשת המלצות לדירקטוריון החברה לגבי אישור הדוחות הכספיים לקראת אישורם הסופי בדירקטוריון. ועדת הביקורת דנה באופן שוטף בדוחות הביקורת המוגשים לה.
- לאחר גיבוש המלצות ועדת הביקורת לדוחות הכספיים כאמור, נערכים תיקונים בטיטת הדוחות הכספיים על פי הדיון שהתגבש בוועדת הביקורת וטיטת הדוחות מועברת לעיון הדירקטוריון בטרם התכנסות.
- דירקטוריון החברה מתכנס ודן בטיטת הדוחות הכספיים, סעיף אחר סעיף, ותוך כדי מקבל עדכון היכן בוצע תיקון לבקשת ועדת הביקורת ומחליט האם לאשר את הדוחות הכספיים כלשונם או לערוך תיקון נוסף, זה או אחר.
- ועדת הביקורת התכנסה ביום **20 בנובמבר 2022** בין היתר לצורך דיון בטיטת הדוחות הכספיים הרבעוניים של הקרן ליום **30.09.2022**.

ק.ה.ר- קרן השתלמות לרוקחים בע"מ דוח דירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2022

- חברי ועדת הביקורת אשר השתתפו בישיבת ועדת הביקורת האמורה הינם :
 - רמי גוזמן - דח"צ, יו"ר ועדת הביקורת.
 - ואיל כרים, דירקטור.
 - איריס שביט, דירקטורית.
- בדיונים של ועדת הביקורת והדירקטוריון נכחו והשתתפו גם נציגים של בעלי תפקידים בחברה הקשורים לדוחות הכספיים וכן נציג רו"ח המבקר משרד א. יהודיוף ושות'.
- המלצות ועדת הביקורת, לרבות טיוטת דוחות כספיים רבעוניים ליום 30.09.2022, שבה יושמו כל השינויים שנדרשו במהלך ישיבת ועדת הביקורת ודיון בכל האמור לעיל, הועברו לחברי הדירקטוריון ביום 20 בנובמבר 2022 במהלך ישיבת דירקטוריון אשר דן בהמלצות אלו.

ק.ה.ר- קרן השתלמות לרוקחים בע"מ
דוח דירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2022

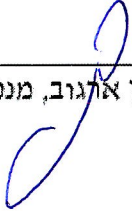
גילוי לבקורות ולנהלים לגבי הגילוי בדוח הדירקטוריון

בקורות ונהלים לגבי הגילוי:

המנכ"ל ומנהל הכספים של החברה העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, המנכ"ל ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הנם יעילים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי:

במהלך התקופה המכוסה, המסתיימת ביום **30.09.2022**, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.


דורון אברבך, מנכ"ל


ד"ר ואיל כרים, רז"ח- יו"ר הישיבה

20-11-2022

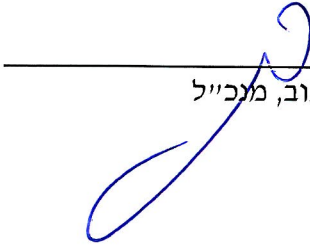
תאריך

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

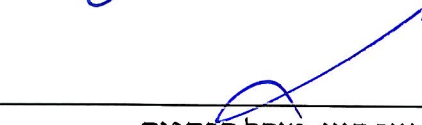
בתשעת החודשים אשר נסתיימו **ביום 30 בספטמבר 2022** לא חלו שינויים שהשפיעו באופן מהותי או העשויים להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית על דיווח כספי בחברה.



ד"ר ואיל כרים, רו"ח-יו"ר הישיבה



דורון ארגוב, מנכ"ל



יניב דיין, מנהל הכספים

20-11-2022

תאריך

הצהרת יו"ר הדירקטוריון

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

אני, ד"ר ואיל כרים, מצהיר/ה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של ק.ה.ר. קרן השתלמות לרוקחים לרבעון השלישי של שנת 2022 (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, אחראית 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.


ד"ר ואיל כרים, רו"ח-יו"ר הישיבה

20-11-2022

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 2022 (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 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.

דורון ארגוב, מנכ"ל

20-11-2022

תאריך

הצהרת מנכ"ל

(בהתאם לחוזר המאוחד –"דין וחשבון לציבור" בדבר "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של רשות 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 30/09/2022 (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 פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הקרן והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע 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

20-11-2022

תאריך

הצהרת מנהל הכספים

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

אני, יניב דיין, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של ק.ה.ר. קרן השתלמות לרוקחים לרבעון השלישי של שנת 2022 (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 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.

יניב דיין, מנהל הכספים

20-11-2022

תאריך

הצהרת מנהל הכספים

בהתאם לחוזר המאוחד –"דין וחשבון לציבור" בדבר "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון)

אני, יניב דיין, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ק.ה.ר. קרן השתלמות לרוקחים (להלן: "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 30/09/2022 (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-
 - (ה) 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;
 - (ו) 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 לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ז) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הקרן והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ח) 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:
 - (ג) 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-
 - (ד) 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.

יניב דיין, מנהל הכספים

20-11-2022

תאריך

דוחות כספיים
ליום 30 בספטמבר 2022

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 דו"ח על המצב הכספי הביניים ליום 30 בספטמבר 2022, את דוחות הביניים על ההכנסות וההוצאות ואת דוחות 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 IAS34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי של רשות 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 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 בטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים 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 IAS34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להוראות סעיף 33 לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה-1975 וחוזרי רשות החברות הממשלתיות ובהתאם לדרישות הגילוי של רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר.

א. יהודיוף ושות'
רואי חשבון

ירושלים, 20 בנובמבר 2022

ק.ה.ר. - קרן השתלמות לרוקחים בע"מ
דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר			
2021	2021	2022		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח		באור	
5,123	6,362	1,861		רכוש שוטף
224	207	137	3	מזומנים ושווי מזומנים
5,347	6,569	1,998		חייבים ויתרות חובה
61,670	65,533	51,075	4	השקעות פיננסיות
2,717	3,196	3,028	5	נכסי חוב סחירים
33,649	29,551	32,642	6	נכסי חוב שאינם סחירים
41,376	38,053	28,723	7	מניות
				השקעות אחרות
139,412	136,333	115,468		סך כל השקעות פיננסיות
144,759	142,902	117,466		סך כל הנכסים
121	206	188	8	זכאים ויתרות זכות
144,638	142,696	117,278		זכויות עמיתים
144,759	142,902	117,466		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

יניב דיין, רו"ח
מנהל הכספים

דורון ארגוב, רו"ח
מנכ"ל

ד"ר ואיל' כריס גוי"ח -
יו"ר הישיבה

20 בנובמבר 2022
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

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

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום			
31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר			
2021	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח		באור		
					הכנסות (הפסדים)
4	-	(54)	(1)	125	ממזומנים ושווי מזומנים
					מהשקעות:
2,616	806	(1,141)	2,161	(3,099)	מנכסי חוב סחירים
217	52	(17)	173	(109)	מנכסי חוב שאינם סחירים
8,727	433	(840)	4,460	(3,056)	ממניות
5,827	(768)	(304)	4,168	(7,604)	מהשקעות אחרות
17,387	523	(2,302)	10,962	(13,868)	סך כל הכנסות (הפסדים) מהשקעות:
17,391	523	(2,356)	10,961	(13,743)	סך כל ההכנסות (הפסדים)
					הוצאות
1,243	318	367	936	1,035	דמי ניהול
121	27	41	88	76	הוצאות ישירות
62	6	-	11	-	מיסים
1,426	351	408	1,035	1,111	סך כל ההוצאות
15,965	172	(2,764)	9,926	(14,854)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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		
2021	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח				
144,198	145,537	122,344	144,198	144,638	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר
13,143	3,643	3,060	10,200	8,679	תקבולים מדמי גמולים
(9,422)	(2,998)	(1,532)	(6,909)	(6,472)	תשלומים לעמיתים
					העברות צבירה לקרן
66	1	-	6	-	העברות מקרנות השתלמות
					העברת צבירה מהקרן
(19,312)	(3,659)	(3,830)	(14,725)	(14,713)	העברות לקרנות השתלמות
(19,246)	(3,658)	(3,830)	(14,719)	(14,713)	העברות צבירה, נטו
15,965	172	(2,764)	9,926	(14,854)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
144,638	142,696	117,278	142,696	117,278	זכויות העמיתים ליום הדוח הכספי

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

1. הקרן הינה חברה המוגבלת בערבות, המשמשת כקופת גמל תאגידית, להלן "הקרן".
2. הקרן הינה קופת גמל מאושרת על פי תקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 ובהתאם לכך פטורה ממס על הכנסותיה, למעט מס על דיבידנד שנתקבל מחו"ל.
3. נותני שירותים עיקריים - ראה ביאור 9
4. הקרן הינה חברה ממשלתית הכפופה להוראות חוק החברות הממשלתיות, התשל"ה-1975 ולהוראות רשות החברות הממשלתיות. הדוחות ערוכים גם בהתאם לחוק החברות הממשלתיות ולתקנות שהותקנו על פיו.
5. הוראות סעיף 86(ו) לחוק קופות הגמל קובעות כי "קופת גמל שערב יום התחילה פעלה כדין כתאגיד, תנוהל בנאמנות בידי חברה מנהלת, כאמור בחוק זה, ולא תהיה עוד תאגיד, עד תום שמונה עשר חודשים מיום התחילה."
- בהתאם לכך קיבלה החברה החלטות על שינוי תקנונה התאגידי (בנוסח שנדרש בידי רשות החברות הממשלתיות) והגישה עוד בשנת 2007 (או בסמוך לכך) בקשה לרשות שוק ההון (אגף שוק ההון כתארו אז) לשינוי מבני ולעריכת רה-אורגניזציה שתפריד את החברה לחברה מנהלת ולקופת גמל שמנוהלת על ידה כנאמנות.
- ביום 17.3.08 קיבלה החברה מרשות המיסים אישור הסדר מס הנדרש לצורך ביצוע השינוי המבני, אך רשות שוק ההון התנה מצידו את השלמת השינוי המבני בהוצאת קרן 1% אל מחוץ לקרן ההשתלמות (דבר שחייב חתימת הסכם קיבוצי בין המדינה להסתדרות ולא היה תלוי בחברה).
- החברה פעלה נמרצות והצליחה להביא את הממונה על השכר במשרד האוצר להסכמה עם ההסתדרות הכללית, כך שבמהלך שנת 2011 נחתם תיקון להסכם הקיבוצי ובמהלך 2013 קרן 1% הוצאה אל מחוץ לקרן ההשתלמות. בהתאמה, פנתה הקרן לרשות שוק ההון על מנת שינפיק אישור השלמת השינוי המבני, אלא שרשות שוק ההון לא הסכים לאשר את נוסח התקנון שאושר לקרנות ההשתלמות הממשלתיות בשנת 2008 והתנה את הסמכתו בעריכת שינויים נוספים בתקנון, דבר שדרש תיאום והסכמה לגבי לשון התקנון בין רשות החברות הממשלתיות לרשות שוק ההון.
- על פי הנמסר לחברה רשות החברות הממשלתיות עומלת על נוסח תקנון שיגובש בהסכמה ובאישור רשות שוק ההון ולכן חרף בקשות החברה ומאמציה בעניין טרם הושלם הליך השינוי המבני.

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. עיקרי המדיניות החשבונאית:

1. הדוחות הכספיים של הקרן נערכו בהתאם להוראות רשות שוק ההון הביטוח וחיסכון, בדבר עריכת דוחות כספיים תקופתיים של קופת גמל שפורסמו ביום 4 במרץ, 2018 בחוזר המאוחד - "דין וחשבון לציבור" ועל פי עקרונות חשבונאיים מקובלים.

בהתאם להחלטת ממשלה בק/ 70 מ 5.8.2004 התקינה החשבונאית הכללית, לגבי החברות 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.

2. הדיווח הכספי בדוחות אלו הוא באלפי שקלים חדשים נומינליים.

3. שיטת הדיווח בדוחות הכספיים ככלל היא לפי בסיס מצטבר, למעט האמור בסעיף 4 להלן.

4. תקבולים והעברות לקרן ותשלומים והעברות מהקרן נכללים במסגרת החשבונות של זכויות העמיתים עם גבייתם או עם פירעונם בהתאמה, לפיכך לא יירשם במסגרת הדוח הכספי או הדוח על השינויים בזכויות העמיתים חוב שנצבר בגין סעיף זה וטרם שולם.

ב. הערכת נכסי והתחייבויות הקרן:

1. כללי:

א. החל משנת 2005 מיישמת הקרן 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 רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון (ראה ג' להלן).

ב. ביום 4 במרץ, 2018 פרסמה רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, את התיקון להוראות החוזר המאוחד לעניין "מדידה" (החוזר המאוחד פרק 1 חלק 2 שער 5) ועיגן כדרך קבע את ההוראות הקיימות בחוזר 2013-9-22 (בוטל ערב כניסת התיקון לתוקף) בדבר חישוב שווי נכסים לא סחירים של גוף מוסדי. בחוזר מפורטות, בין היתר, הגדרות והוראות לחישוב ניירות ערך דלי סחירות, נכסים לא סחירים מורכבים, מניות לא סחירות ונגזרים פיננסיים לא סחירים.

ג. קבוצת מרווח הוגן מספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית היוון, לגופיים מוסדיים, לשערוך נכסי חוב לא סחירים. המודל 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 מביא לידי

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ביטוי באופן עדכני יותר שינויים בפרמיית הסיכון של נכסי החוב, כפי שאלו משתקפים בשוק הסחיר בהתאם לשינויים באותו עשירון.

2. השקעות ליום הדוח הכספי נכללו כמפורט להלן:

א. הגדרות נוספות בסעיף זה:

ניירות ערך לא סחירים מורכבים - כהגדרתם בחוזר המאוחד לעניין "מדידה".

ב. שווי מזומנים:

כשווי מזומנים נחשבות השקעות שנזילותן 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.

ג. ניירות ערך סחירים:

ניירות ערך סחירים בארץ - לפי השער שפורסם בבורסה ליום העסקים האחרון למועד הדיווח.

ניירות ערך סחירים בחו"ל - 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.

קרנות להשקעות משותפות נאמנות - לפי שער הפדיון שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה או בשוק מוסדר בו הוא נסחר.

נגזרים סחירים - כאמור בנייר ערך סחיר. יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים, של כל עסקה, מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות.

ד. ניירות ערך בלתי סחירים:

אגרות חוב קונצרניות - בהתאם למודל השערוך שנקבע ע"י החברה הזוכה במכרז.
- 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.

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- | | |
|--|---|
| - בהתאם לדיווחים של הקרן או של מוסד פיננסי מוכר, שמתקבלים אחת לשנה לפחות. | קרנות השקעה |
| - בהתאם לשערוך פרטני מאושר על ידי ועדת השקעות. | מניות |
| - לפי מודל בלק אנד שולס. | כתבי אופציה |
| - הצגה בברוטו ונכללים ע"פ שוויה 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 |
| - 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 |

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

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2021	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
165	114	53
17	25	23
42	65	61
-	3	-
224	207	137

ריבית ודיבידנד לקבל

ביטוח מראש - צד קשור

הוצאות מראש

אחרים

סך הכל חייבים ויתרות חובה

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

באור 4 - נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2021	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
39,980	40,089	27,201
21,690	25,444	23,874
61,670	65,533	51,075

איגרות חוב ממשלתיות

איגרות חוב קונצרניות

שאינן ניתנות להמרה

סך הכל נכסי חוב סחירים

באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2021	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
2,201	2,663	1,891
516	533	1,137
2,717	3,196	3,028

איגרות חוב קונצרניות

שאינן ניתנות להמרה

הלוואות לעמיתים

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	
2021	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
33,649	29,551	32,642

מניות סחירות

באור 7 - השקעות אחרות

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2021	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
41,376	38,053	28,723

השקעות אחרות סחירות
קרנות סל

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

באור 8 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
2021	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
67	75	68	צדדים קשורים *
17	20	27	מוסדות
37	111	93	הוצאות לשלם
<u>121</u>	<u>206</u>	<u>188</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות

* פירוט יתרות צדדים קשורים מוצג בביאור: "יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים"

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

באור 9 - דמי ניהול

א. פירוט דמי הניהול:

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר	30 בספטמבר		30 בספטמבר		
2021	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
81	21	22	59	67	בטוחים
87	29	24	69	66	דמי גמולים לדירקטורים וחברי ועדות
446	112	109	335	330	תשלום לגורמים המתפעלים
81	21	18	63	57	ניהול השקעות
485	127	114	369	362	שירותים מקצועיים
63	8	80	41	153	אחרות
1,243	318	367	936	1,035	סך הכל הוצאות דמי ניהול

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר:	לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר:	
2021	2021	2022
%	%	%
2.0	2.0	2.0

דמי ניהול מסך הנכסים

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

שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה
המנהלת בפועל

0.86 0.86 1.07

בנק מזרחי מעניק שירותי תפעול לעמיתי הקרן.

שירותי ניהול השקעות ניתנים לחברה על ידי אינפניטי ניהול תיקי השקעות (בישראל ובעולם) בע"מ.

תפקיד בנק מזרחי בע"מ הוא לנהל את חשבונות החברה והקרן ואת חשבונות העמיתים וכן שירותים נלווים, כל זאת

בכפוף להוראות 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), שירותי גביה, שימור לקוחות ותפעול אתר האינטרנט.

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

באור 10 - הוצאות ישירות

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום			
31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר			
2021	2021	2022	2021	2022	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
59	7	11	42	23	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
13	3	3	10	10	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
					עמלות ניהול חיצוני:
31	10	5	20	17	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
					בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות
16	6	21	14	24	סל
47	16	26	34	41	סה"כ עמלות ניהול חיצוני
2	1	1	2	2	עמלות אחרות *
121	27	41	88	76	סך הכל הוצאות ישירות

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר:	לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר:	
2021	2021	2022
0.041	0.030	0.017
0.009	0.007	0.007
-	-	-
0.022	0.014	0.017
0.011	0.010	0.019
0.001	0.001	0.001

שיעור מתוך יתרת נכסים ממוצעת

עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:
בגין השקעה בקרנות השקעה
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות
סל
עמלות אחרות*

* מדובר בעמלות תפעול אחרות כגון: עמלת העברה בנקאית, תשלום שוברים בסניף וכדומה

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

ביאור 11 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

יתרות זכאים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2021	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
16	16	17
31	31	31
6	14	6
14	14	14
67	75	68

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

יתרות חייבים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2021	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
17	25	23

ביטוח מראש - צד קשור

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר:	לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר:	
2021	2021	2022
	אלפי ש"ח	
381	286	286
81	63	57
87	69	66
163	122	122
24	18	20

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

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 9(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 :

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום	
31 בדצמבר	30 בספטמבר		30 בספטמבר	
2021	2021	2022	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח				
62	6	-	11	-

מהשקעות בניירות ערך זרים

באור 13 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

1. ע"פ החברה המתפעלת, מתקיים תהליך מול גורם שלישי לגבי פיתוח ממשק מיכוני בנושא פיגורי מעסיקים אשר יספק פתרון בנושא זה. צפי להטמעת הפיתוח הינו במהלך המחצית הראשונה לשנת 2022. האומדן האחרון הינו נכון ליום 31/03/2021 והינו כ- 1,337 אלפי ש"ח (מורכב מקרן בסך כ- 1,216 אלפי ש"ח ומריבית צבורה בסך כ- 121 אלפי ש"ח). יחד עם זאת, חלק מהחובות הינם חובות בגין עמיתים אשר הסטטוס שלהם עדיין נמצא בבירור מול המעסיק. למעבידים אשר מפגרים בהעברת התשלומים לקרן במשך של תקופה של שלושה חודשים או יותר נשלחים מכתבי התראה וכמו כן, נשלחות הודעות לעמיתים הנוגעים בדבר.

2. החברה אינה צד להליכים משפטיים מהותיים.

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

באור 14 - ארועים לאחר תאריך הדיווח

לא היו אירועים בעלי השפעה מהותית ישירה על הדוחות הכספיים לאחר תאריך הדוח הכספי.