

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

דוח הדירקטוריון
על מצבה של קרן ההשתלמות
לתקופה שהסתיימה
ביום 30 בספטמבר 2021

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 2021

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 2021.

תיאור פעילות החברה בתקופת הדוח

חלק זה לדוח התקופתי כולל את תיאור עסקי החברה ליום 30 בספטמבר 2021 ואת התפתחות עסקיה, כפי שחלו במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2021 (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:	
	2021	2020	2020
מספר חשבונות עמיתים(1):			
פעילים	799	957	913
לא פעילים	919	1,016	980
סה"כ	1,718	1,973	1,893
נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪):			
פעילים	80,295	80,540	81,243
לא פעילים	62,401	60,893	62,955
סה"כ	142,696	141,433	144,198

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

² משונותים: 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 המשונותים.

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 2021

לתקופה המסתיימת ביום 30 בספטמבר:		לשנה המסתיימת ביום 31 בדצמבר:
2021	2020	2020
נתונים תוצאתיים (באלפים):		
-	-	42
דמי גמולים משונתים (2) עבור מצטרפים חדשים		
10,200	12,051	15,582
תקבולים מדמי גמולים		
11	-	15
תקבולים מדמי גמולים חד-פעמיים (5)		
6	131	145
העברות צבירה לקרן		
(14,725)	(11,888)	(17,818)
העברות צבירה מהקרן		
(6,909)	(10,232)	(13,707)
סהכ תשלומים מפדיונות		
9,926	(6,399)	2,226
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה (4)		
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):		
936	912	1,225
פעילים ולא פעילים		
שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):		
0.86	0.85	0.86
פעילים ולא פעילים		
תשואות הקרן (6) (באחוזים):		
7.77	(3.39)	2.86
ק.ה.ר. - קרן השתלמות לרוקחים		
חשבונות מנותקי קשר (3):		
172	155	140
מספר חשבונות		
5,352	3,477	2,392
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)		
27	8	5
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)		
0.86	0.85	0.86
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים		

ב. שינויים מהותיים בתקופת הדוח

בתקופה שהסתיימה ב 30/9/2021 סך הצבירה השלילית בנכסים עמדה על סך 1.5 מש"ח (מתוכה רווחים בסך 9.9 מש"ח). לעומת התקופה שהסתיימה ביום 30/9/2020 בה סך הצבירה השלילית בנכסים עמדה על סך 16.4 מש"ח (מתוכה הפסדים בסך 6.4 מש"ח) ולעומת התקופה שהסתיימה ביום 31/12/2020 בה סך הצבירה השלילית בנכסים עמדה על סך 13.6 מש"ח (מתוכה רווחים בסך 2.2 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 2021

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

כזכור ביום 9.9.2020 תוקנו תקנות הוצאות ישירות באופן המאפשר במסגרת הוראת שעה להכיר בהוצאות הבאות כהוצאות ישירות: קרנות השקעה (שאינן צד קשור); מנהל תיקים זר (שאינו צד קשור, בגין השקעות שעיקרן בחו"ל); מנהל תיקים ישראלי (שאינו צד קשור, בגין השקעות שעיקרן בחו"ל); קרן נאמנות לרבות קרן מחקה (שאינו צד קשור, כהגדרתה בחוק השקעות משותפות בנאמנות); קרן טכנולוגיה עילית (כהגדרתה בחוק השקעות משותפות בנאמנות, ללא החריגה של קרן שהינה צד קשור); קרן חוץ; קרנות סל. כמו כן במסגרת הוראת שעה הוגבלו הוצאות אלה עד תקרה של 0.25% מנכסי הקופה. הוראת השעה אמורה הייתה לפקוע ביום 28.2.2021 והיא הוארכה אוטומטית (לאור סעיף 38 לחוק יסוד: הכנסת, עד ליום 6.7.2021). על פי הטיוטה תוארך הוראת השעה עד ליום 6.1.2022.

ק.ה.ר- קרן השתלמות לרוקחים בע"מ דוח דירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2021

ו. יעדים ואסטרטגיה עסקית

ראה דוח דירקטוריון לשנת 2020 כפי שמפורסם באתר האינטרנט של החברה.

[לחץ על קישור זה למעבר לדוח דירקטוריון לשנת 2020 באתר החברה](#)

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

ראה דוח דירקטוריון לשנת 2020 כפי שמפורסם באתר האינטרנט של החברה.

[לחץ על קישור זה למעבר לדוח דירקטוריון לשנת 2020 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 בטיטות הדוחות הכספיים על פי הדיון שהתגבש בוועדת הביקורת וטיטות הדוחות מועברת לעיון הדירקטוריון בטרם התכנסות.
- דירקטוריון החברה מתכנס ודן בטיטות 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 **23 בנובמבר 2021** בין היתר לצורך דיון בטיטות הדוחות הכספיים הרבעוניים של הקרן ליום **30.09.2021**.

ק.ה.ר- קרן השתלמות לרוקחים בע"מ דוח דירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2021

- חברי ועדת הביקורת אשר השתתפו בישיבת ועדת הביקורת האמורה הינם :
 - רמי גוזמן - דח"צ, יו"ר ועדת הביקורת.
 - גברת איריס שביט, דירקטורית.
 - ואיל כרים, דירקטור.
- 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 **30.09.2021**, שבה יושמו כל השינויים שנדרשו במהלך ישיבת ועדת הביקורת ודיון בכל האמור לעיל, הועברו לחברי הדירקטוריון ביום **23 בנובמבר 2021** במהלך ישיבת דירקטוריון שבו דן בהמלצות אלו.

ק.ה.ר- קרן השתלמות לרוקחים בע"מ
דוח דירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2021

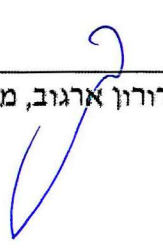
גילוי לבקורות ולנהלים לגבי הגילוי בדוח הדירקטוריון

בקורות ונהלים לגבי הגילוי:

המנכ"ל ומנהל הכספים של החברה העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, המנכ"ל ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים 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 **30.09.2021**, 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 ארגוב, מנכ"ל


ד"ר ואיל כרים, רו"ח- יו"ר הישיבה

23-11-2021

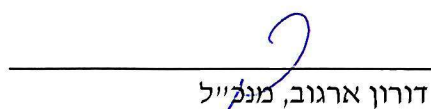
תאריך

**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 2021** לא חלו שינויים שהשפיעו באופן
מהותי או העשויים להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית על דיווח כספי בחברה.



ד"ר ואיל כריס, רו"ח-גי"ר הישיבה



דורון ארגוב, מנכ"ל



ניב דיין, מנהל הכספים

23-11-2021

תאריך

הצהרת יו"ר הדירקטוריון

(בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו 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 2021 (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

23-11-2021

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 2021 (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

23-11-2021

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 30/09/2021 (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 לכללי חשבונאות מקובלים 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

23-11-2021

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 2021 (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

23-11-2021

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 דין, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ק.ה.ר. קרן השתלמות לרוקחים (להלן: "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 30/09/2021 (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 והנהלים לגבי הגילוי של הקרן והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים 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.

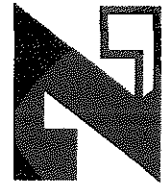
יניב דין, מנהל הכספים

23-11-2021

תאריך

דוחות כספיים
ליום 30 בספטמבר 2021

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 2021, 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 וחיסכון במשרד האוצר. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה ו 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים 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 333 לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה-1975 וחוזרי רשות החברות הממשלתיות ובהתאם לדרישות הגילוי של רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.

א. יהודיוף ושות'
רואי חשבון

ירושלים, 23 בנובמבר 2021

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר			
2020	2020	2021		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח		באור	
1,279	2,127	6,362		רכוש שוטף
227	198	207	3	מזומנים ושווי מזומנים
1,506	2,325	6,569		חייבים ויתרות חובה
69,405	74,182	65,533	4	השקעות פיננסיות
2,733	2,826	3,196	5	נכסי חוב סחירים
20,858	15,377	29,551	6	נכסי חוב שאינם סחירים
49,811	46,874	38,053	7	מניות
				השקעות אחרות
142,807	139,259	136,333		סך כל השקעות פיננסיות
144,313	141,584	142,902		סך כל הנכסים
115	151	206	8	זכאים ויתרות זכות
144,198	141,433	142,696		זכויות עמיתים
144,313	141,584	142,902		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.


 יניב דיין, רו"ח
 מנהל הכספים


 דורון ארנב, רו"ח
 מנכ"ל


 ד"ר ואיל כריס, רו"ח -
 יו"ר הישיבה

23 בנובמבר 2021
 תאריך אישור
 הדוחות הכספיים

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2020	2020	2021	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר				באור
	אלפי ש"ח				
(45)	(7)	-	(12)	(1)	הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים מהשקעות:
(1,534)	1,201	806	(2,629)	2,161	מנכסי חוב סחירים
(50)	91	52	(159)	173	מנכסי חוב שאינם סחירים
33	924	433	(3,511)	4,460	ממניות
5,199	3,006	(768)	935	4,168	מהשקעות אחרות
3,648	5,222	523	(5,364)	10,962	סך כל הכנסות (הפסדים) מהשקעות:
3,603	5,215	523	(5,376)	10,961	סך כל ההכנסות (הפסדים)
1,225	314	318	912	936	הוצאות
138	23	27	104	88	דמי ניהול
14	3	6	7	11	הוצאות ישירות
					מיסים
1,377	340	351	1,023	1,035	סך כל ההוצאות
2,226	4,875	172	(6,399)	9,926	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		
2020	2020	2021	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
157,770	139,214	145,537	157,770	144,198	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר
15,582	4,341	3,643	12,051	10,200	תקבולים מדמי גמולים
(13,707)	(2,247)	(2,998)	(10,232)	(6,909)	תשלומים לעמיתים
					העברות צבירה לקרן
145	-	1	131	6	העברות מקרנות השתלמות
(17,818)	(4,750)	(3,659)	(11,888)	(14,725)	העברות צבירה מהקרן
					העברות לקרנות השתלמות
(17,673)	(4,750)	(3,658)	(11,757)	(14,719)	העברות צבירה, נטו
2,226	4,875	172	(6,399)	9,926	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
144,198	141,433	142,696	141,433	142,696	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 וחסכון, 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 וחסכון (ראה ג' להלן).
- ב. ביום 4 במרץ, 2018 פרסמה רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון, 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

באז 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 שזילותן 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	
2020	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
162	118	114
15	21	25
36	59	65
14	-	3
227	198	207

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	
2020	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
35,512	39,798	40,089
33,893	34,384	25,444
69,405	74,182	65,533

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	
2020	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
2,733	2,826	2,663
-	-	533
2,733	2,826	3,196

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	
2020	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
20,829	15,365	29,551
29	12	-
20,858	15,377	29,551

מניות סחירות

מניות לא סחירות

סך הכל מניות

באור 7 - השקעות אחרות

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2020	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
49,811	46,874	38,053

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		
2020	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
62	71	75	צדדים קשורים *
30	7	20	מוסדות
23	73	111	הוצאות לשלם
<u>115</u>	<u>151</u>	<u>206</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		
2020	2020	2021	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
64	16	21	45	59	בטוחים
79	16	29	62	69	דמי גמולים לדירקטורים וחברי ועדות
446	111	112	335	335	תשלום לגורמים המתפעלים
84	20	21	63	63	ניהול השקעות
486	133	127	365	369	שירותים מקצועיים
66	18	8	42	41	אחרות
1,225	314	318	912	936	סך הכל הוצאות דמי ניהול

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר:	לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר:	
2020	2020	2021
%	%	%
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 0.85 0.86

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			
2020	2020	2021	2020	2021	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
65	16	7	50	42	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
13	5	3	10	10	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
					עמלות ניהול חיצוני:
13	2	10	7	20	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
45	-	6	36	14	בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות קרנות סל
58	2	16	43	34	סה"כ עמלות ניהול חיצוני
2	-	1	1	2	עמלות אחרות *
138	23	27	104	88	סך הכל הוצאות ישירות

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר:	לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר:	
2020	2020	2021
0.043	0.034	0.030
0.009	0.007	0.007
-	-	-
0.009	0.005	0.014
0.030	0.024	0.010
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	
2020	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
10	10	16
31	32	31
7	15	14
14	14	14
62	71	75

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	
2020	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
15	21	25

ביטוח מראש - צד קשור

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר :	לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר :	
2020	2020	2021
	אלפי ש"ח	
381	286	286
84	63	63
79	62	69
163	122	122
19	13	18

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. - קדן 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	
2020	2020	2021	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח				
14	3	6	7	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 - אירועים לאחר תאריך הדיווח

לא ידוע על אירועים בעלי השפעה מהותית על הדיווח הכספי לאחר תאריך הדוח הכספי.