

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

דוח הדירקטוריון
על מצבה של קרן ההשתלמות
לתקופה שהסתיימה
ביום 30 בספטמבר 2024

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
4	ד. אירועים חריגים, מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות החברה בתקופת הדוח:
4	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 לבקרות 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 2024

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 2024.

תיאור פעילות החברה בתקופת הדוח

חלק זה לדוח התקופתי כולל את תיאור עסקי החברה ליום 30 בספטמבר 2024 ואת התפתחות עסקיה, כפי שחלו במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2024 (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:	
2024	2023	2023	
מספר חשבונות עמיתים(1):			
פנילים	429	521	486
לא פנילים	706	786	785
סה"כ	1,135	1,307	1,271
נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪):			
פנילים	56,872	57,528	57,591
לא פנילים	54,360	53,529	54,768
סה"כ	111,232	111,057	112,359

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 **ברבעון** 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 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 2024

לתקופה המסתיימת ביום 30 בספטמבר:		לשנה המסתיימת ביום 31 בדצמבר:
2024	2023	2023
נתונים תוצאתיים(באלפים) :		
15	17	167
דמי גמולים משונתיים(2) עבור מצטרפים חדשים		
6,909	7,904	10,262
תקבולים מדמי גמולים		
-	-	-
תקבולים מדמי גמולים חד-פעמיים(3)		
-	1	1
העברות צבירה לקרן		
(10,242)	(12,743)	(15,812)
העברות צבירה מהקרן		
(7,384)	(7,369)	(9,050)
סה"כ תשלומים מפדיונות		
9,590	10,449	14,143
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה (4)		
לתקופה המסתיימת ביום 30 בספטמבר:		לשנה המסתיימת ביום 31 בדצמבר:
2024	2023	2023
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):		
860	858	1,175
פניילים ולא פניילים		
שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים) :		
1.02	1.01	1.00
פניילים ולא פניילים		
תשואות הקרן (6)(באחוזים):		
9.78	10.48	14.51
ק.ה.ר. - קרן השתלמות לרוקחים		
ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר:
2024	2023	2023
חשבונות מנותקי קשר(7):		
252	216	234
מספר חשבונות		
9,594	5,662	6,147
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)		
23	13	49
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)		
1.02	1.01	1.00
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים		

ב. שינויים מהותיים בתקופת הדוח

בתקופה שהסתיימה ב 30/9/2024 סך הצבירה השלילית בנכסים עמדה על סך 1.1 משי"ח (מתוכה רווחים בסך 9.6 משי"ח). לעומת התקופה שהסתיימה ביום 30/9/2023 בה סך הצבירה השלילית בנכסים עמדה על סך 1.8 משי"ח (מתוכה רווחים בסך 10.5 משי"ח) ולעומת התקופה שהסתיימה ביום 31/12/2023 בה סך הצבירה השלילית בנכסים עמדה על סך 0.5 משי"ח (מתוכה רווחים בסך 14.1 משי"ח).

ג. היקף נכסים מנוהלים

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

ד. אירועים חריגים, מגמות, אירועים והתפתחויות בפעילות החברה בתקופת הדוח:

(1) ביום 23.6.2024 התפרסמה החלטת ועדת השרים לענייני הפרטה לפעול להפרטת החברה. וכי לכשיושלם תהליך ההפרטה החברה מתכננת להתמזג עם קופה ענפית אחרת.

ה. הוראות דין מהותיות אשר עשויות להיות להן השפעה על הדוחות הכספיים

לא פורסמו הוראות דין מהותיות בעלות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

6 התשואות הינן בניכוי הוצאות ישירות ולפני דמי ניהול.

ק.ה.ר- קרן השתלמות לרוקחים בע"מ **דוח דירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2024**

- ו. אירועים לאחר תאריך הדוח הכספי ולפני אישורו
לא ידוע על אירועים בעלי השפעה מהותית על הדיווח הכספי.

ק.ה.ר- קרן השתלמות לרוקחים בע"מ דוח דירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2024

ז. יעדים ואסטרטגיה עסקית

ראה דוח דירקטוריון לשנת 2023 כפי שמפורסם באתר האינטרנט של החברה.

[לחץ על קישור זה למעבר לדוח דירקטוריון לשנת 2023 באתר החברה](#)

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

ראה דוח דירקטוריון לשנת 2023 כפי שמפורסם באתר האינטרנט של החברה.

[לחץ על קישור זה למעבר לדוח דירקטוריון לשנת 2023 באתר החברה](#)

ט. הליך אישור הדוחות הכספיים

- הגורמים המופקדים על בקרת העל בחברה הינם:
 - o הנהלת החברה.
 - o ועדת הביקורת (אשר מתפקדת גם כוועדת גילוי לדוחות כספיים).
 - o 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 20 בנובמבר 2024 בין היתר לצורך דיון בטיטות הדוחות הכספיים הרבעוניים של הקרן ליום 30.09.2024.

ק.ה.ר- קרן השתלמות לרוקחים בע"מ דוח דירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2024

- חברת ועדת הביקורת אשר השתתפה בישיבת ועדת הביקורת האמורה הינה :
 - איריס שביט, דירקטורית.
- בדיונים של ועדת הביקורת והדירקטוריון נכחו והשתתפו גם נציגים של בעלי תפקידים בחברה הקשורים לדוחות הכספיים וכן נציג רוי"ח המבקר משרד א. יהודיוף ושות'.
- המלצות ועדת הביקורת, לרבות טיוטת דוחות כספיים רבעוניים ליום **30.09.2024**, שבה יושמו כל השינויים שנדרשו במהלך ישיבת ועדת הביקורת ודיון בכל האמור לעיל, הועברו לחברי הדירקטוריון **ביום 20 בנובמבר 2024** במהלך ישיבת דירקטוריון אשר דן בהמלצות אלו.

ק.ה.ר- קרן השתלמות לרוקחים בע"מ דוח דירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2024

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 חסיקו 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 30/09/2024, 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

הח' ד"ר דירקטור. יו"ר הנישיבה

20/11/24

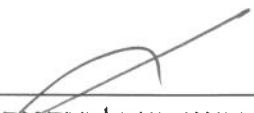
תאריך

**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**

בתשעת החודשים אשר נסתיימו ביום 30 בספטמבר 2024 לא חלו שינויים שהשפיעו באופן
מהותי או העשויים להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית על דיווח כספי בחברה.


דירקטור. יו"ר הישיבה


דורון ארגוב, מנכ"ל


יניב דיין, מנהל הכספים

20/11/24

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, ע'א' קאס'ר, מצהיר/ה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של ק.ה.ר. קרן השתלמות לרוקחים לרבעון השלישי של שנת 2024 (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.

דירקטור. יו"ר הישיבה

ע'א' קאס'ר

20/11/24

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 2024 (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

20/11/24

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 30/09/2024 (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 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

20/11/24

תאריך

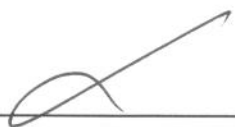
הצהרת מנהל הכספים

(בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים (דוח 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 2024 (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

20/11/24

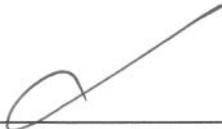
תאריך

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 30/09/2024 (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

20/11/24
תאריך

דוחות כספיים
ליום 30 בספטמבר 2024

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 2024, 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 (ישראל) 2410 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 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 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 וחיסכון במשרד האוצר.

א. יהודיוף ושות'
רואי חשבון

ירושלים, 20 בנובמבר 2024

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר			
2023	2023	2024		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח		באור	
2,444	2,724	2,290		רכוש שוטף
258	301	128	3	מזומנים ושווי מזומנים
2,702	3,025	2,418		חייבים ויתרות חובה
				השקעות פיננסיות
54,273	53,485	52,720	4	נכסי חוב סחירים
2,515	2,629	2,321	5	נכסי חוב שאינם סחירים
15,306	17,266	16,314	6	מניות
37,705	34,745	37,537	7	השקעות אחרות
109,799	108,125	108,892		סך כל השקעות פיננסיות
112,501	111,150	111,310		סך כל הנכסים
142	93	78	8	זכאים ויתרות זכות
112,359	111,057	111,232		זכויות עמיתים
112,501	111,150	111,310		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.


 יניב דין, ר"ח
 מנהל הכספים


 דורון ארנוב, ר"ח
 מנכ"ל


 ש"ח, דירקטור
 - יו"ר הישיבה

20 בנובמבר 2024
 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			
2023	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח		באור		
					הכנסות (הפסדים)
41	118	(5)	92	45	ממזומנים ושווי מזומנים
					מהשקעות:
2,539	33	1,153	1,180	1,473	מנכסי חוב סחירים
107	25	215	58	110	מנכסי חוב שאינם סחירים
2,337	1,179	1,036	2,381	2,331	ממניות
10,412	46	689	7,682	6,580	מהשקעות אחרות
15,395	1,283	3,093	11,301	10,494	סך כל הכנסות (הפסדים) מהשקעות :
15,436	1,401	3,088	11,393	10,539	סך כל ההכנסות (הפסדים)
					הוצאות
1,175	277	287	858	860	9 דמי ניהול
77	15	23	64	55	10 הוצאות ישירות
41	9	10	22	34	12 מיסים
1,293	301	320	944	949	סך כל ההוצאות
14,143	1,100	2,768	10,449	9,590	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		
2023	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
112,815	113,572	112,676	112,815	112,359	זכויות העמיתים ליום 1 בינואר
10,262	2,866	2,242	7,904	6,909	תקבולים מדמי גמולים
(9,050)	(2,156)	(2,770)	(7,369)	(7,384)	תשלומים לעמיתים
					העברות צבירה לקרן
1	1	-	1	-	העברות מקרנות השתלמות
(15,812)	(4,326)	(3,684)	(12,743)	(10,242)	העברת צבירה מהקרן
					העברות לקרנות השתלמות
(15,811)	(4,325)	(3,684)	(12,742)	(10,242)	העברות צבירה, נטו
14,143	1,100	2,768	10,449	9,590	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
112,359	111,057	111,232	111,057	111,232	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 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	
2023	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
214	233	37
17	18	27
27	50	64
258	301	128

ריבית ודיבידנד לקבל
 ביטוח מראש - צד קשור
 הוצאות מראש
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	
2023	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
28,588	29,367	26,506
25,685	24,118	26,214
54,273	53,485	52,720

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	
2023	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
1,483	1,589	1,428
1,032	1,040	893
2,515	2,629	2,321

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	
2023	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
15,306	17,266	16,314

מניות סחירות

באור 7 - השקעות אחרות

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2023	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
37,705	34,745	37,537

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		
2023	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
60	62	63	צדדים קשורים *
2	3	2	מוסדות
80	28	13	הוצאות לשלם
<u>142</u>	<u>93</u>	<u>78</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		
2023	2023	2024	2023	2024	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
77	19	16	61	49	בטוחים
59	12	16	45	44	דמי גמולים לדירקטורים וחברי ועדות
45	5	8	13	23	שיווק ופרסום
411	104	102	309	308	תשלום לגורמים המתפעלים
66	17	16	50	51	ניהול השקעות
483	111	120	351	359	שירותים מקצועיים
34	8	9	26	26	אגרות
-	1	-	3	-	אחרות
1,175	277	287	858	860	סך הכל הוצאות דמי ניהול

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר:	לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר:	
2023	2023	2024
%	%	%
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

1 1.01 1.02

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

באור 9 - דמי ניהול (המשך)

בנק מזרחי מעניק שירותי תפעול לעמיתי הקרן. שירותי ניהול השקעות ניתנים לחברה על ידי אינפנייטי 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. אינפנייטי 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	
2023	2023	2024	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח				
39	7	8	32	16
13	3	3	10	10
23	4	6	18	17
1	1	5	3	11
24	5	11	21	28
1	-	1	1	1
77	15	23	64	55

עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
עמלות ניהול חיצוני:
בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות
קרנות סל
סה"כ עמלות ניהול חיצוני
עמלות אחרות *
סך הכל הוצאות ישירות

לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר:	לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר:	
2023	2023	2024
0.035	0.028	0.014
0.012	0.009	0.009
-	-	-
0.020	0.016	0.016
0.001	0.003	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	
2023	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
11	13	14
29	30	30
6	5	5
14	14	14
60	62	63

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	
2023	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
17	18	27

ביטוח מראש - צד קשור

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר:	לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר:	
2023	2023	2024
	אלפי ש"ח	
360	270	270
66	50	51
59	45	44
163	122	122
23	18	15

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	
2023	2023	2024	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח				
41	9	10	22	34

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. אין צפי להטמעת הפיתוח בשלב זה. 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.