

**החברה המנהלת של קרן השתלמות של  
עובדי חברת חשמל לישראל בע"מ**

**דוחות כספיים ביניים  
ליום 30 ביוני 2022  
(בלתי מבוקרים)**

**תוכן העניינים**

עמוד

2

**דוח הדירקטוריון**

**דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקרים)**

12

דוח סקירה של רואי החשבון

13

דוח ביניים על המצב הכספי

14

דוח ביניים רווח והפסד

15

באור 1 – כללי

16

באור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית

16

באור 3 – מגזרי פעילות

17

באור 4 – חייבים ויתרות חובה

17

באור 5 – הון עצמי

17

באור 6 – זכאים ויתרות זכות

18

באור 7 – הוצאות הנהלה וכלליות

18

באור 8 – מיסים על הכנסה

- 1. מאפיינים כלליים**
- א. תאור כללי**
1. דוח הדירקטוריון נערך בהתאם להוראות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן: הממונה) בדבר דיווח כספי רבעוני של חברה מנהלת של קופת גמל (חוזר גמל 2-2-2007).
2. דוח הדירקטוריון מסתמך על ניתוח הנתונים הכלולים בדוחות הכספיים, ונתונים נוספים לפי הצורך.
3. החברה המנהלת של קרן השתלמות של עובדי חברת החשמל לישראל בע"מ החלה לפעול ביום 1 באפריל 2008 כחברה ללא מטרת רווח והיא מנהלת את קרן ההשתלמות של עובדי חברת חשמל לישראל בע"מ.
4. החברה מנהלת קופת גמל ענפית אחת:

**סוג העמיתים**

**שם הקופה המנוהלת**

שכירים

קרן השתלמות של עובדי חברת חשמל לישראל בע"מ (להלן: הקרן)

ההתקשרות בין החברה המנהלת והקרן שבניהולה מעוגנות בתקנון ההתאגדות של החברה, המסדיר את מערכת היחסים בין חברת הניהול לקרן ההשתלמות.

קרן ההשתלמות שבניהול החברה הינה קופה ענפית, דהיינו כל חבריה הינם עובדי וגמלאי חברת החשמל לישראל, עובדי ועדי העובדים של חברת החשמל, עובדי מחוג, עובדי החברה לניהול המערכת בע"מ ומוטבים של עובדים שכאלו שנפטרו.

5. אישור קופת גמל (מס הכנסה) של הקרן – תקרת שיעור ההפרשות המרביים:

הפרשות מעביד: עד 7.5% מהמשכורת  
הפרשות עובד: עד 2.5% מהמשכורת

6. הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי דיווח בינלאומיים (International Financial Reporting Standards), בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

7. כמות עמיתי קרן ההשתלמות לתאריך הדוחות הכספיים:

**כמות העמיתים שכירים**

**שם הקופה המנוהלת**

8,089

קרן השתלמות של עובדי חברת חשמל לישראל בע"מ

8. שווי נכסי קרן ההשתלמות שמנוהלים ע"י החברה המנהלת ליום 30 ביוני 2022 - הינו 654,789 אלפי ש"ח. שיעור תשואה נומינלית ברוטו של הקרן בתקופת ינואר- יוני 2022 הינה בשיעור שלילי של 7.55% ברוטו (לעומת תשואה בינואר - יוני 2021 בשיעור של 7.62 ברוטו).

9. חברת הניהול התקשרה עם חברות המעניקות שירותים מקצועיים. להלן פירוט עסקאות עיקריות:

**סוג השרות**

**שם החברה**

שירותי תפעול  
ניהול השקעות

לאומי שירותי שוק ההון בע"מ  
מור בית השקעות בע"מ

2. תאור המצב הכספי של החברה ותוצאות פעילותה

א. תוצאות עסקיות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2021	2022	2021	2022
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,423	615	691	1,260	1,383
738	165	170	379	363
585	141	174	302	312
471	97	143	198	292
426	106	97	218	199
151	59	54	71	112
176	42	45	84	89
23	4	7	7	14
3	1	1	1	2
2,573	615	691	1,260	1,383
(150)	-	-	-	-
2,423	615	691	1,260	1,383
-	-	-	-	-

הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו

**הוצאות הנהלה וכלליות**

שירותים מקצועיים  
משכורות והוצאות נלוות  
ניהול השקעות  
שירותי תפעול  
משרדיות ואחרות  
שכר דירקטורים  
ביטוח  
פחת

השתתפות בהוצאות  
סך כל ההוצאות  
**רווח לתקופה**

\*- סכום נמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

ב. מקורות מימון:

לחברה אין הלוואות ולכן אינה זקוקה למקורות מימון.

ג. נתונים עיקריים:

**הכנסות החברה נגזרות מהמקורות הבאים:**

משירותי ניהול לקופות גמל – דמי ניהול מהעמיתים של הקרן.

3. **סקירה כלכלית לתקופת הדוח**

א. **אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של החברה**

השינויים במדדי ניירות הערך הסחירים בבורסה בסיכום הרבעון השני של 2022 (להלן התקופה הנסקרת), היו כדלקמן:

ממד	תשואה באחוזים
מדד המניות הכללי	(13.29)
SME 60	(15.27)
מדד ת"א 125	(10.17)
מדד ת"א 35	(9.53)
מדד אג"ח להמרה	(6.03)
מדד אג"ח כללי	(2.29)
מדד המחירים לצרכן	1.93

3. **סקירה כלכלית לתקופת הדוח (המשך)**

א. **אירועים והתפתחויות בסביבה המקרו כלכלית של החברה (המשך)**

**תמונת המאקרו**

ברבעון השני של 2022 נמשכה היחלשות בכלכלה העולמית. בעדכון האחרון בחודש יוני הבנק העולמי הוריד את תחזית הצמיחה לכלכלה העולמית לשנת 2022 מ-4.1% ל-2.9%. גם התחזית ל-2023 ירדה ל-3.0%. התחזית לארה"ב ל-2022 ירדה מ-3.7% ל-2.5%, לגוש האירו מ-4.2% ל-2.5%, למדינות המתפתחות מ-4.6% ל-3.4%.

הסיבות העיקריות לירידה בצמיחה קשורות להמשך עלייה באינפלציה והתגברות צעדי מדיניות מרסנת מצד הבנקים המרכזיים. מחירי הסחורות המשיכו לעלות כתוצאה מהמלחמה בין רוסיה לאוקראינה. בתגובה להטלת הסנקציות המערביות, רוסיה צמצמה הספקת הגז לחלק מהמדינות באירופה ובכך גרמה למחסור שהוביל לעלייה נוספת במחירי הגז ולפגיעה בפעילות הכלכלית.

האינפלציה הושפעה גם מהשיבושים בשרשרת ההספקה שבמקורם בסין. בסין הוטל סגר על עיר שנחאי שכלל עצירה בפעילות מפעלים רבים והנמל. גם בבייג'ין ובאזורים אחרים במדינה הוטלו מגבלות חלקיות על הפעילות. אולם בחודש יוני חלק מהמגבלות הוסרו, מה שהוביל לחידוש בפעילות הכלכלית, כפי שהתבטא בעלייה במדדי מנהלי הרכש במגזר התעשייה והשירותים בסין בחודש יוני.

על פי האינדיקטורים הכלכליים השוטפים, קצב הצמיחה בכלכלה האמריקאית המשיך לרדת ברבעון השני לאחר צמיחה שלילית בשיעור של 1.6% ברבעון הראשון. האינדיקטורים השוטפים מצביעים על ירידה בקצב הגידול בצריכה הפרטית ועל האטה בפעילות בשוק הנדל"ן. ברבעון השני ניכרת ירידה במדדי הסנטימנט הצרכני בעיקר בגלל האינפלציה. גם הסנטימנט במגזר העסקי הורע משמעותית, תוך ירידה במדדי מנהלי הרכש במגזר התעשייה והשירותים. יחד עם זאת, שוק העבודה האמריקאי נותר חזק תוך גידול במשרות חדשות, יציבות בשיעור האבטלה ועלייה בשכר.

ברבעון השני המשיכה עלייה באינפלציה במרבית המדינות המפותחות והמתפתחות. קצב האינפלציה בארה"ב הגיע בחודש מאי ל-8.6%, באירופה האינפלציה ביוני עלתה ל-8.6% ובבריטניה במאי ל-9.1%. האינפלציה בסין הרבה יותר נמוכה ועומדת על 2.1%, ביפן על 2.5%. העלייה באינפלציה נובעת משילוב של ביקושים גבוהים למוצרים, שוק העבודה חזק, שיבושים בשרשרת ההספקה ועלייה במחירי הסחורות. יחד עם זאת, לקראת סוף הרבעון התחילו להופיע סימנים של הקלה בשרשרת ההספקה וירידה באינפלציה. מדד האינפלציה PCE Core בארה"ב ירד מקצב שנתי של 5.3% ל-4.7% בחודש מאי. במחצית השנייה של חודש יוני נרשמה ירידה במחירים במרבית סוגי הסחורות.

בתגובה לעלייה מהירה באינפלציה, הבנק המרכזי האמריקאי העלה ריבית במהלך הרבעון מ-0.5% ל-1.75% (גבול העליון של טווח הריבית). כמו כן, הבנק המרכזי התחיל בצמצום המאזן, תחילה בקצב של 45 מיליארד דולר בחודש שאחר כך צפוי לגדול ל-90 מיליארד דולר. הבנק המרכזי האירופאי סיים רכישות אג"ח וצפוי להתחיל בעליית ריבית בחודשים הקרובים, על פי הודעתו. הריביות של הבנקים המרכזיים עלו במהלך הרבעון במספר רב של המדינות המתפתחות והמפותחות.

**אינפלציה, תקציב וריבית**

בעקבות העלייה באינפלציה ועליית ריבית, ברוב המדינות נרשמה עלייה חדה בתשואות אג"ח. תשואת האג"ח הממשלתית ל-10 שנים בארה"ב רמשה במהלך הרבעון עלייה מ-2.3% ל-3%. באירופה עלתה התשואה של האג"ח הגרמנית ל-10 שנים מ-0.5% ל-1.3%. תשואת האג"ח השקלית ל-10 שנים בישראל עלתה במהלך הרבעון מכ-2.15% לכ-2.7%. ציפיות האינפלציה הגלומות ירדו במהלך הרבעון.

הדולר התחזק מול מרבית המטבעות בעולם במהלך הרבעון השלישי. מול האירו התחזק המטבע האמריקאי בכ-5.4%. השקל הישראלי נחלש מול הדולר בכ-9.5%.

על פי האינדיקטורים השוטפים, המשק הישראלי המשיך לצמוח ברבעון השני. בנק ישראל עדכן את תחזית הצמיחה לשנת 2022 ל-5% לאחר צמיחה של 8.2% בשנת 2021. בשנת 2023 המשק צפוי לצמוח בקצב של 3.5%. הצריכה הפרטית צפויה לצמוח השנה בקצב של 7.5%, ההשקעות בנכסים קבועים ב-5%, הצריכה הציבורית ב-4% והיצוא ב-3%. שיעור האבטלה בישראל עמד בחודש מאי על 3.5% לעומת 4.1% בסוף שנת 2021, תוך עלייה בשיעור ההשתתפות בכוח העבודה. מספר משרות פנויות המשיך להיות גבוה.

הגירעון הממשלתי ירד במאי לרמה אפסית לעומת הגירעון של 4.5% בסוף שנת 2021 תוך עלייה מהירה בגביית מסים. שיעור האינפלציה עמד בחודש מאי על 4.1%. ניכרת עלייה מהירה במחירי הדירות שעלו בקצב השנתי של 15.4%. בנק ישראל בהחלטתו בתחילת יולי העלה את הריבית במשק ב-0.5% ל-1.25%. על פי התחזית של חטיבת המחקר בבנק ישראל, הריבית צפויה להגיע בעוד שנה לרמה של 2.75%.

**שוק המניות**

מדד מניות MSCI World ירד ברבעון השני ב-16.6%. מדד S&P 500 ירד ב-16.4%, STOXX Europe 600 ירד ב-10.7%, מדד Nikkei היפני ירד ב-5.1%, מדד השווקים המתעוררים MSCI EM ירד ב-12.4% ות"א 125 ירד ב-10.2%. מבחינה הסקטוריאלית בבורסה האמריקאית בלטו לטובה סקטור האנרגיה, צריכה שוטפת, שירותי הבריאות והתשתיות. הביצועים החלשים ביותר הציגו סקטור התקשורת, הטכנולוגיה והצריכה המחזורית.

**3. סקירה כלכלית לתקופת הדוח (המשך)**

**ב. מגמות והתפתחות בענף קופות הגמל**

קופות הגמל מהוות חלק מהחיסכון לטווח ארוך ובינוני לשכירים ולעצמאים, המשלב הטבות מס במגוון אפשרויות חסכון. החברות המנהלות אותן הינן תאגידים פיננסיים ומשקיעים מוסדיים, מהמרכזיים בשוק ההון בישראל, הן לאור פעילותן בשווקים הפיננסיים, והן לאור משקל נכסי הקופות בתיק הנכסים הכספיים של הציבור. קופות הגמל כוללות קופות לתגמולים ולפיצויים, קרנות השתלמות וכן קופות מרכזיות לפיצויים או לדמי מחלה. למרות השוני הרב ביניהן במאפייני החיסכון, בצבירה ובשיעורי התשואה, נהוג להתייחס אליהן כאל מקשה אחת. בהיות קופות הגמל מסלול חיסכון לטווח בינוני וארוך, הנהנה מהטבות מס על ההפקדות בהן ועל רווחי ההשקעות שלהן.

סך נכסי קופות הגמל בסוף יוני 2022 הסתכם לסך של 643,727 מיליון ש"ח לעומת 688,304 בשנה קודמת קיטון של כ- 6.47%. התשואה הממוצעת המצטברת לתקופה של 12 חודשים אחורה הינה שלילית בשיעור של 3.95% כאשר התשואה הממוצעת שלוש שנים אחרונות הינה חיובית של 4.06% והתשואה הממוצעת לחמש שנים אחרונות הינה חיובית של 4.40%.

**4. שינויים מהותיים והוראות חקיקה להן השלכה מהותית ביותר על הדוחות הכספיים של החברה**

**א. חוזר גופים מוסדיים 2022-9-3 "הסדרת אופן התנהלותם של הגופים המפוקחים במסגרת תלונות ציבור - תיקון" – 2/1/22**

בחוזר זה אשר נועד לקבוע את אופן ההתנהלות של המפוקחים בטפלים בפניות ציבור שהממונה מברר, הממונה ראה לנכון לשפר את השירות שנותנים הגופים המוסדיים לאזרחים ותיקים ולאנשים עם מוגבלות ולהתאים אותו למאפייניהם הייחודיים. לאור האמור קוצרו לוחות הזמנים למענה של הגופים המוסדיים לפניות ציבור שמופנות אליהם מטעם הרשות. לצורך כך, נוספו שתי הגדרות לחוזר, אחת של "אדם עם מוגבלות" – בהתאם להגדרתו בחוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, התשנ"ח-1998; והשנייה של "אזרח ותיק" – בהתאם להגדרת "אזרח ותיק" בחוק הגנת הצרכן, התשמ"א-1981 כמי שמלאו לו 67 שנים, זאת בכדי לקבוע הסדרים מיוחדים וספציפיים למבוטחים הנמנים על אחת משתי קבוצות אלה. על כן, נקבע כי הגופים המוסדיים ימציאו לרשות את תשובתם ואת המסמכים המצורפים לה לגבי אזרחים ותיקים – בתוך 21 ימים מהיום שבו הועברה אליהם על ידי הרשות ולגבי אנשים עם מוגבלות בתוך 14 ימים מהיום שבו הועברה אליהם על ידי הרשות.

**החברה עדכנה את הנהלים הרלוונטיים ופועלת על פי החוזר.**

**ב. חוזר גופים מוסדיים 2022-9-1 "שירות ללקוחות גופים מוסדיים" – 2/1/22**

לאור מדיניות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון להבטיח קבלת שירות נאות לציבור המבוטחים והחוסכים נקבע כי השירות לאזרחים ותיקים יותאם למאפייניהם הייחודיים ויהיה מקצועי, מכבד ויעיל. לאור האמור, נקבע כי גוף מוסדי ימנה ממונה אזרחים ותיקים שתפקידו יהיה להתוות את מדיניות החברה בנושא שירות לאזרחים ותיקים, לפלח את צרכיהם ולהתאים את התהליכים השונים לאוכלוסייה זו. לצורך כך, התווספה הגדרה של "אזרח ותיק" – בהתאם להגדרת "אזרח ותיק" בחוק הגנת הצרכן, התשמ"א-1981 כמי שמלאו לו 67 שנים, זאת בכדי לקבוע הסדרים מיוחדים וספציפיים למבוטחים הנמנים על קבוצה זו. כמו כן, נקבע כי כל גוף מוסדי יידרש למנות ממונה אזרחים ותיקים, זאת על מנת לוודא שהשירות לאוכלוסייה זו יהיה מותאם למאפייניהם הייחודיים ויהיה מקצועי, מכבד ויעיל. נקבע כי תפקידי הממונה יהיו לכל הפחות אלה:

- 1) התוויות מדיניות בנושא שירות לאוכלוסייה זו;
- 2) אחראיות שהמוקדנים, המשווקים ונותני השירות יעברו הכשרה ייעודית בנושא אזרחים ותיקים בהיקף של שלוש שעות לפחות, זאת על מנת לוודא שהשירות לאוכלוסייה זו יהיה מקצועי ומותאם. ההכשרה תכלול, בין היתר, התייחסות למאפייני אזרחים ותיקים כקבוע בחוזר;
- 3) יצירת נתב שיחות ייעודי לאוכלוסיית האזרחים הוותיקים, על מנת למנוע טרטור ובלבול בין הנתבים השונים וכן למנוע המתנות ותסכול מיותר. באופן שהאזרח הוותיק יופנה יופנה באופן אוטומטי לנציג שירות אנושי ללא צורך בהקלדת קוד סודי. בנוסף, הנתב יעדכן את האזרח הוותיק בדבר מקומו בתור למענה אנושי; מובהר כי על נותן השירות לוודא שזיהה את האזרח הוותיק באופן חד-חד ערכי טרם תחילת השיחה ביניהם;
- 4) מיפוי ובחינה של השירותים שניתנים על ידם באמצעים דיגיטליים והתאמת שירותים אלה לאוכלוסיית האזרחים הוותיקים;
- 5) אפיון והטמעת נוהל בו ייקבע באילו מקרים יוצע למבוטח אזרח ותיק לצרף גורם נוסף מטעמו לשיחה המערבת קבלת החלטות;
- 6) יצירת מנגנונים בצמתים מרכזיים בחיי המוצר שברשות האזרח הותיק והתאמת פניות טלפוניות אקטיביות למבוטחים אלה לשם מתן מידע מהותי;
- 7) יצירת מנגנונים שמתריעים, מזהים ופועלים במקרים של חשש לניצול כלכלי של אזרחים ותיקים. לרבות מתן שיקול דעת לעכב ביצוע פעולה כגון משיכת כספים במקרה של חשד מסוג זה;
- 8) מתן המלצה להנהלת הגוף מוסדי בעניין העסקת אוכלוסיית אזרחים ותיקים כנותני שירות מתוך מחשבה שאוכלוסייה זו תיתן שירות מותאם יותר;
- 9) הממונה יגיש להנהלת הגוף המוסדי וכן לרשות שוק ההון דוח שנתי אשר יסקור את עמידת הגוף המוסדי בתכנית העבודה ובמדיניות הגוף המוסדי למתן שירות לאוכלוסייה זו זאת על מנת שניתן יהיה לעקוב אחר יעדים, מדדים ושיפור השירות. כמו כן הדוח יפורסם באתר המרשתת של הגוף המוסדי;

בנוסף, רכז הנגישות של הגוף המוסדי שמונה לפי תקנות הנגישות לשירות, יגיש להנהלת הגוף המוסדי ולרשות שוק ההון דוח שנתי אשר יסקור את עמידת הגוף המוסדי בהוראות תקנות הנגישות לשירות. **החברה נערכת ליישום הוראות החוזר מיום תחולתו 30/6/22.**

**ג. חוזר גופים מוסדיים 2022-9-5 "אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל - עדכון" – 8/2/22**

חוזר גופים מוסדיים 2021-9-8 "אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל" (13.06.2021) (להלן – החוזר) קובע הוראות לעניין אופן הפקדת תשלומים עבור עובדים. בחוזר נקבע, בין היתר, כי מעסיק מחויב בהעברת דיווח ממוכן על הפקדת תשלומים לקופת גמל בהתאם למבנה אחיד שקבע הממונה. נוסף על כך, נקבעה חובה על גוף מוסדי לתת היזון חוזר למעסיק לגבי הדיווח על הפקדת התשלומים. ביום 13.06.2021 פורסם החוזר במסגרתו נקבעו, בין היתר עדכונים בלוחות הזמנים למתן היזון חוזר מגוף מוסדי למעסיק. בחוזר נקבע כי הוראות השינויים האמורים בחוזר יכנסו לתוקף ביום 20 בפברואר 2022. לאור בקשות שהתקבלו מכלל הגורמים בשוק ועל מנת לאפשר לשוק להיערך בצורה טובה לשינויים המפורטים בחוזר הוחלט לבצע דחיה של הוראות חוזר זה אשר היו נכנסו לתוקף ביום 20 בפברואר 2022 ליום 22 במאי 2022. **החברה נערכה באמצעות המתפעל ליישום החוזר.**

**ד. שה. 2022-1062 "חשיבות העמידה על איכות הביקורת בגופים המוסדיים" – 16/3/22**

החוזר קובע כי במסגרת הדיון שתערוך וועדת הביקורת בנושא ההתקשרות עם רואה החשבון המבקר והמלצתה לדירקטוריון בדבר שכרו של רואה החשבון המבקר, וכדי שהוועדה והדירקטוריון יוכלו לעמוד על איכות והיקף שירותי הביקורת, עליהם לתת את הדעת, בין היתר, גם להיבטים הבאים:

- 1) הרכב צוותי הביקורת;
- 2) רמת הניסיון והמומחיות של כל אחד מהחברים בצוות הביקורת;
- 3) היקף שעות הביקורת, בחלוקה לפי רכיבים;
- 4) היקף השימוש בכלים טכנולוגיים במסגרת הביקורת ומהותם;
- 5) היקף ההסתמכות על מומחים חיצוניים;
- 6) יכולת רואה החשבון המבקר לזהות את הסיכונים והנושאים המהותיים והמענה שייתן להם במסגרת הביקורת;
- 7) היחס בין שכר הטרחה לגודל החברה ומורכבות הביקורת.

כמו כן, המידע בגין סעיפים 1-5) לעיל, ייכלל במסגרת הדוח המפורט של רואי החשבון. **החברה תיישם את הוראות החוזר החל מדיון מינוי רואי החשבון הבא שיערך בשנת 2023.**

**ה. חוזר גופים מוסדיים 2022-9-11 "תיקון הוראות החוזר המאוחד לעניין דין וחשבון לציבור - גילוי אודות רואה חשבון מבקר בדוח תיאור עסקי התאגיד" – 28/3/22**

ביום 29 בדצמבר 2021 פורסם ברשומות תיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 בדבר ביטול חובת גילוי היקף שעות העבודה של רואה החשבון המבקר בדוח הדירקטוריון אשר נכנס לתוקף במועד פרסומו, ויחול החל מהדוחות התקופתיים לשנת 2021. תיקון זה מבטל את חובת הדיווח על שעות ביקורת של רואה חשבון מבקר וכן מצמצם את פירוט היקף שכר הטרחה לפי סוגי השירות שנותן רואה החשבון המבקר. בדוחות התקופתיים של גופים מוסדיים, הגילוי כלול במסגרת דוח תיאור עסקי התאגיד המדווח אחת לשנה בדוח השנתי. יצוין כי בדוח תיאור עסקי התאגיד של חברה מנהלת לא נדרש לכלול גילוי אודות היקף השעות. בחוזר זה מוצע להחיל את התיקון האמור גם בדוחות התקופתיים של גופים מוסדיים החל מהדוח לשנת 2022, תוך מתן אפשרות ליישום מוקדם מהדוח לשנת 2021, מתוך הבנה כי גילוי זה כשלעצמו אינו בהכרח תורם לטיב ואיכות הביקורת המבוצעת על ידי רואה החשבון המבקר. ראוי לציין כי גילוי בדבר מידע כאמור אינו נדרש גם מתאגידים בנקאיים. **החברה תיישם את הוראות החוזר החל מהדוחות כספיים בגין שנת 2022.**

**ו. שה. 2022-2597 עמדת ממונה בנוגע לתשלום גמול לדירקטור שאינו דירקטור חיצוני בחברה המנהלת קופות גמל ענפיות בלבד - 13/4/22**

על פי עמדת הממונה, על מנת להקל על חברות מנהלות לאתר ולמנות דירקטורים אשר יעלו את הרמה המקצועית, ניתן יהיה להעניק גמול לדירקטור שאינו דירקטור חיצוני או בלתי תלוי בהתקיים תנאים אלו:

- 1) דירקטור שאינו עומד בתנאי הכשירות בהתאם לתקנה 213) לתקנות קופ"ג ענפיות – לא יעלה על מחצית מהסכום הקבוע לדירקטור לפי סעיף 2 לתקנות החברות הממשלתיות.
- 2) דירקטור שמתקיים לגביו אך ורק התנאי הקבוע בסופא של תקנה 213(ו) לתקנות קופ"ג ענפיות - לא יעלה על סכום הגמול הקבוע לפי סעיף 2 לתקנות החברות הממשלתיות.

**החברה איננה משלמת גמול לדירקטורים שאינם חיצוניים או בלתי תלויים.**

**ז. חוזר סוכנים ויועצים 5-10-2022 תשלום עבור שימוש במערכת סליקה פנסיונית מרכזית – עדכון – 11/5/22**

בחודש אוקטובר 2022 מסתיים תוקף הרישיון והתחזוקה עבור כספות CyberArk בגינה שילמו משתמשים במועד הצטרפותם לשירות, כאשר במקביל ולנוכח הודעת היצרן על הפסקת התמיכה במוצר, נדרשת החלפת מערך הכספות במלואו. לאור זאת, נקבע בסעיף 4א לאפשר למסלקה הפנסיונית לחייב משתמש אשר מקבל או מוסר מידע באמצעות כספת לשלם תשלום חד פעמי בסך 3,000 ₪ לא כולל מע"מ, עבור שירות התחברות לכספת של הספק החלופי. מובהר כי התשלום ייעשה בעבור כל כספת בה עושה המשתמש שימוש לצורך העברת או קבלת מידע אל מול המסלקה הפנסיונית. כמו כן, נקבע כי התשלום ייעשה לא יאוחר מיום 1 ביולי 2022 וכי גוף מוסדי שהתחבר לראשונה לכספות הספק ישלם את דמי השימוש החד פעמיים המפורט לא יאוחר מ-30 יום לאחר ההתחברות הראשונה של הגוף המוסדי לכספות של הספק. יצוין כי תשלום זה כולל את עלות ההתחברות לכספות המסלקה הפנסיונית וכן קבלת שירותי תחזוקה בנושא הכספות עד לחודש ינואר 2025.

**החברה פועלת על פי הוראות החוזר ושלמה את האגרה.**

**ח. טיוטת חוזר גופים מוסדיים 253-2020 ניהול מסלולי השקעה בקופת גמל- טיוטה – 19/5/22**

להלן עיקרי ההוראות המתייחסות לקרן ההשתלמות בטיוטה:

(1) החל מיום התחילה (1/1/23), קרן השתלמות תהיה רשאית לנהל מסלולי השקעה מתמחים כלהלן: ניהול אקטיבי, ניהול אקטיבי בדמי ניהול משתנים, מתמחים בנכסים סחירים, עוקבי מדדים ומסלולי אמונה.

(2) קרן השתלמות תקבע בתקנונה מסלול השקעה ברירת מחדל.

**החברה מנהלת קרן השתלמות אחת בעלת מסלול יחיד במדיניות השקעות כללית.**

**ט. חוזר גופים מוסדיים 16-9-2022 אישור נושאי משרה ודיווח על בעלי תפקיד בגופים מוסדיים – תיקון – 29/5/22**

עדכון חוזר זה מבהיר את הנסיבות בהן יש למסור הודעה לממונה. הובהר כי יש למסור הודעה לממונה לשם קבלת אישורו לפי סעיף 41 לחוק הפיקוח על הביטוח, על נושאי משרה לגביהם מתקיים הליך של מינוי לכהונה נוספת – דירקטור חיצוני, דירקטור בלתי תלוי וחבר ועדת השקעות, ובפרט הובהר כי יש למסור הודעה לממונה על מינוי דירקטור בלתי תלוי לכהונה נוספת שניה של שלוש שנים או על מינוי דירקטור בלתי תלוי לכהונה נוספת שלישית של שלוש שנים, וזאת בהתאם להוראות סעיף 17(א) לפרק 2 לחלק 1 בשער 5 לחוזר המאוחד "דירקטוריון גוף מוסדי". כמו כן, לנוכח חקיקת חוק המידע הפלילי ותקנת השבים, תשע"ט-2019 ופרסום חוזר הדירקטוריון, הותאם השאלון למועמד ותצהיר המועמד כמפורט בנספח לחוזר.

**החברה פועלת על פי הוראות החוזר.**



5. מידע ונתונים לרבעון המסתיים ביום 30 ביוני, 2022 – קרן השתלמות לשכירים

31.12.21	30.6.21	30.6.22	
			<b>מספר עמיתים:</b>
5,604	5,773	5,456	פעילים
2,663	2,760	2,633	לא פעילים
<b>8,267</b>	<b>8,533</b>	<b>8,089</b>	<b>סה"כ</b>
			<b>מספר חשבונות עמיתים:</b>
5,627	5,782	5,462	פעילים
3,154	3,270	3,124	לא פעילים
<b>8,781</b>	<b>9,052</b>	<b>8,586</b>	<b>סה"כ</b>
			<b>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪):</b>
<b>727,414</b>	<b>729,255</b>	<b>654,789</b>	פעילים
445,761	449,251	397,357	לא פעילים
281,653	280,004	257,432	
			<b>נתונים תוצאתיים (באלפי ₪):</b>
5,662	2,431	2,794	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
84,432	42,979	38,985	תקבולים מדמי גמולים
351	310	204	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
3,187	101	3,725	העברות צבירה לקופה
132,084	76,875	37,445	העברות צבירה מהקופה
			<b>תשלומים:</b>
55,539	29,284	22,920	פדיונות
88,011	52,643	(53,579)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה:
			<b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪):</b>
2,390	1,151	1,185	פעילים ולא פעילים
			<b>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):</b>
0.34%	0.30%	0.35%	פעילים
0.34%	0.30%	0.35%	לא פעילים
			<b>חשבונות מנותקי קשר:</b>
132	223	148	מספר חשבונות
3,431	11,995	4,901	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)
11	17	9	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.34%	0.30%	0.35%	שיעור ממוצע דמי ניהול שנגבו מנכסים
			<b>שיעור דמי ניהול שרשאת החברה לגבות לפי הוראות הדין (באחוזים):<sup>1</sup></b>
2%	2%	2%	פעילים
			<b>לא פעילים:</b>
2%	2%	2%	מנותקי קשר
2%	2%	2%	אחר

החברה הינה חברה מנהלת ענפית. בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), התשע"ב – 2012 (להלן – "תקנות דמי ניהול") לא חל שינוי בשיעור דמי הניהול שהחברה רשאית לגבות מעמיתיה הקרן על פי הוראות הדין והיא רשאית לגבות דמי ניהול לפי הוצאות שהוציאה בפועל, בכפוף לשיעור מירבי של 2% לשנה.

ליום 30 ביוני, 2022:

1. הגיל הממוצע של העמיתים הינו 47 שנים;
2. הוותק הממוצע של העמיתים הינו 4.66 שנים.

<sup>1</sup> אך לא יותר מדמי הניהול הנגזרים מהוצאות החברה המנהלת.

**6. הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי**

הנהלת החברה, בשיתוף עם המנכ"ל ומזכיר החברה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה ומזכיר החברה הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הנן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

**7. בקרה פנימית על דיווח כספי**

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 ביוני, 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.

**8. אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווחים כספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים המוגשים לממונה או המפורסמים לציבור הרחב (לרבות באמצעות אתר האינטרנט של הגוף המוסדי) (SOX 404)**

בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 10-9-2009 ועדכנונו על ידי חוזר 6-9-2010 החברה מיישמת את דרישות סעיף 404 של ה-Sox Act לעניין דיווחים כספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים (להלן – דוחות נלווים) על ידי גוף מוסדי.

שאול מוסלי  
מזכיר החברה

שירלי בן-עמי  
מנכ"לית

מרדכי לוי  
יו"ר דירקטוריון

תאריך: 9 באוגוסט, 2022.

### הצהרה (certification)

אני, שירלי בן-עמי, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה המנהלת של קרן השתלמות של עובדי חברת חשמל לישראל בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30/06/22 (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, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה 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 החברה; וכך-
  - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
  - (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. וכך-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-
  - (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.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

9 באוגוסט, 2022

תאריך

שירלי בן-עמי  
מנכ"ל

### הצהרה (certification)

אני, שאול מוסלי, מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה המנהלת של קרן השתלמות של עובדי חברת החשמל לישראל בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30/06/22 (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, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה 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 החברה; וכן-
    - (ה) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, 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 לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
    - (ז) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה 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. וכן-
  5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
    - (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; 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.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

9 באוגוסט, 2022

תאריך

שאול מוסלי  
מזכיר החברה



סומך חייקין  
מגדל המילניום KPMG  
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609  
תל אביב 6100601  
03 684 8000

## דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של החברה המנהלת של קרן השתלמות של עובדי חברת חשמל לישראל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה המנהלת של קרן השתלמות של עובדי חברת חשמל לישראל בע"מ (להלן: החברה), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2022 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח או הפסד לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו 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 לתקופת ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מביעים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הביניים הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

סומך חייקין  
רואי חשבון

9 באוגוסט, 2022

**דוח על המצב הכספי ביניים ליום**

31 בדצמבר 2021 (מבוקר)	30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)	באור	
				<b>נכסים:</b>
6	5	4		רכוש קבוע
272	354	338	4	חייבים ויתרות חובה
7	17	7		מזומנים ושווי מזומנים
<u>285</u>	<u>376</u>	<u>349</u>		<b>סך כל הנכסים</b>
				<b>הון:</b>
*-	*-	*-	5	הון מניות
				<b>התחייבויות:</b>
285	376	349	6	זכאים ויתרות זכות
<u>285</u>	<u>376</u>	<u>349</u>		

\* סכום נמוך מ-1 ש"ח.

יושב ראש הדירקטוריון \_\_\_\_\_  
מרדכי לוי

מנהל כללי \_\_\_\_\_  
שירלי בן-עמי

מזכיר החברה \_\_\_\_\_  
שאול מוסלי

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 9 באוגוסט 2022

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

**דוח רווח והפסד ביניים**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		באור
	2021	2022	2021	2022	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
		אלפי ש"ח			
2,423	615	691	1,260	1,383	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו
2,423	615	691	1,260	1,383	<b>סך כל ההכנסות</b>
2,423	615	691	1,260	1,383	7 הוצאות הנהלה וכלליות
2,423	615	691	1,260	1,383	<b>סך כל ההוצאות</b>
-	-	-	-	-	רווח לפני מיסים על הכנסה
-	-	-	-	-	8 מיסים על הכנסה
-	-	-	-	-	<b>רווח לתקופה</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

**באור 1 - כללי**

- א. כללי**
- (1) החברה המנהלת של קרן השתלמות של עובדי חברת חשמל לישראל בע"מ (להלן: "החברה") מנהלת את קרן ההשתלמות של עובדי חברת חשמל לישראל בע"מ (להלן: "הקרן") כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופת גמל) התשס"ה - 2005 (להלן: "חוק קופות הגמל"). הקרן שבניהול החברה נתאגדה בישראל בשנת 1983.
- (2) דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2022, ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן – דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2021 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן – הדוחות הכספיים השנתיים).
- (3) החברה החלה לפעול כחברה מנהלת מיום 1 באפריל 2008 ובעלי המניות בחברה הם חברת חשמל לישראל בע"מ 50% וארגון עובדי חברת חשמל 50%. מטרת החברה ועיסוקה הבלעדי הוא להחזיק ולנהל למען העמיתים את קרן ההשתלמות על ידי כוח אדם מקצועי ומיומן ומתן רמת שירות גבוהה לעמיתה.
- (4) קרן ההשתלמות שבניהול החברה מוגדרת כקופת גמל ענפית לשכירים, דהיינו כל חבריה הינם עובדי וגמלאי חברת חשמל לישראל, עובדי ועדי העובדים של חברת חשמל, עובדי מחוג, עובדי החברה לניהול המערכת בע"מ ומוטבים של עובדים שכאלו שנפטרו.
- (5) לחברה ולקרן אושרו התאמות ושינויים בתקנות ההתאגדות אשר נכנסו לתוקף החל ממועד השלמת ביצוע הרה-אורגניזציה ועמידה בתנאים שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון.

**ב. הגדרות**

בדוחות כספיים אלה:

- (1) החברה - החברה המנהלת של קרן השתלמות של עובדי חברת חשמל לישראל בע"מ.
- (2) בעלי עניין - כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (עריכת דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע - 2010.
- (3) צדדים קשורים – כהגדרתם בתקן חשבונאות בינלאומי 24.
- (4) מדד - מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
- (5) רשות שוק ההון - רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון.
- (6) הממונה - הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון.
- (7) תקנות מס הכנסה - תקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964.



**באור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית**

**א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים**

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 דיווח כספי לתקופות ביניים, ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 והתקנות שהותקנו מכוחו.

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

**ב.** בדוחות כספיים אלה, לא ניתן מידע על דוחות על השינויים בהון העצמי ודוחות על תזרימי המזומנים, בהעדר משמעות למידע זה, בשל אופייה השונה של החברה שהינה לא למטרות רווח וכל הכנסותיה נזקפות לחשבונות העמיתים בקרן.

**ג.** להלן נתונים לגבי מדד המחירים לצרכן (מדד בגין - בסיס ממוצע 2018):

יוני 2022	יוני 2021	דצמבר 2021	דצמבר 2020
106.2	101.7	102.9	100.1

מדד המחירים לצרכן - בנקודות

שיעור השינוי ב - %	
ידוע	בגין

**מדד המחירים לצרכן:**

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום:  
30 ביוני 2022 3.13  
30 ביוני 2021 1.40

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום:  
30 ביוני 2022 1.93  
30 ביוני 2021 1.30

לשנה שהסתיימה ביום:  
31 בדצמבר 2021 2.40

**באור 3 – מגזרי פעילות**

החברה מנהלת קרן השתלמות המוגדרת כקופת גמל ענפית לשכירים שעמיתיה הם עובדי חברת חשמל לישראל בע"מ וגימלאיה, עובדי החברה המנהלת ועובדי ועדי העובדים של חברת החשמל. מאחר והחברה מנהלת, קופת גמל ענפית על בסיס הוצאותיה בפועל, כל רכיבי ההכנסות וההוצאות שייכים למגזר פעילות גמל – קרנות השתלמות.

באורים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקרים)

באור 4 - חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח		
-	92	32
261	183	228
-	47	47
11	32	31
272	354	338

קרן השתלמות של עובדי חברת חשמל – צד קשור  
הכנסות לקבל מדמי ניהול – צד קשור  
חברת החשמל לישראל בע"מ  
הוצאות מראש

\* סכום נמוך מ-1 ש"ח.

באור 5 - הון עצמי

ליום 31 במרץ 2022		
נפרע	מיופק	רשום
אלפי ש"ח		
0.016	0.016	0.1

מניות רגילות בנות 0.001 אלפי ש"ח

באור 6 - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח		
207	330	308
30	-	-
33	32	29
13	13	8
2	1	4
285	376	349

ספקים והוצאות לשלם  
קרן השתלמות של עובדי חברת חשמל – צד קשור  
הפרשה לחופשה  
מוסדות  
עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת

**באור 7 - הוצאות הנהלה וכלליות**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		הוצאות הנהלה וכלליות
	2021	2022	2021	2022	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
738	165	170	379	363	שירותים מקצועיים
585	141	174	302	312	משכורות והוצאות נלוות
471	97	143	198	292	ניהול השקעות
426	106	97	218	199	שירותי תפעול
151	59	54	71	112	משרדיות ואחרות
176	42	45	84	89	שכר דירקטורים
23	4	7	7	14	ביטוח
3	1	1	1	2	פחת
<u>2,573</u>	<u>615</u>	<u>691</u>	<u>1,260</u>	<u>1,383</u>	
(150)	-	-	-	-	השתתפות בהוצאות(*)
<u>2,423</u>	<u>615</u>	<u>691</u>	<u>1,260</u>	<u>1,383</u>	

(\*) השתתפות בהוצאות שהתקבלה מוועד עובדי חברת החשמל לישראל בע"מ

**באור 8 - מסים על ההכנסה**

**חוקי המס החלים על החברה וקופות הגמל**

החברה הינה חברה לניהול קופת גמל ענפית ולפיכך מוגדרת כמוסד ציבורי בהתאם לסעיף 9(2) לפקודת מס הכנסה וכמלכ"ר לצורכי מע"מ. בהתאם לכך רווחי החברה פטורים ממס.