

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

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

תוכן העניינים

עמוד

2

דוח הדירקטוריון

דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 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

8,049

קרן השתלמות של עובדי חברת חשמל לישראל בע"מ

8. שווי נכסי קרן ההשתלמות שמנוהלים ע"י החברה המנהלת ליום 30 בספטמבר 2022 - הינו 631,135 אלפי ש"ח. שיעור תשואה נומינלית ברוטו של הקרן בתקופת ינואר- יוני 2022 הינה בשיעור שלילי של 9.46% ברוטו (לעומת תשואה בינואר - ספטמבר 2021 בשיעור של 7.64% 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	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו
	2021	2021	2022	2021	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
2,423	608	510	1,868	1,893	
738	174	191	553	554	הוצאות הנהלה וכלליות
585	141	137	443	449	שירותים מקצועיים
471	123	139	321	431	משכורות והוצאות נלוות
426	100	95	318	294	ניהול השקעות
151	14	95	85	207	שירותי תפעול
176	47	44	131	133	משרדיות ואחרות
23	8	8	15	22	שכר דירקטורים
3	1	1	2	3	ביטוח פחת
2,573	608	710	1,868	2,093	
(150)	-	(200)	-	(200)	השתתפות בהוצאות סך כל ההוצאות
2,423	(608)	510	1,868	1,893	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 השלישי של 2022 (להלן התקופה הנסקרת), היו כדלקמן:

מדד	תשואה באחוזים
מדד המניות הכללי	(0.54)
SME 60	(6.06)
מדד ת"א 125	0.01
מדד ת"א 35	0.46
מדד אג"ח להמרה	(0.13)
מדד אג"ח כללי	(2.24)
מדד המחירים לצרכן	1.23

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

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

תמונת המאקרו

בעדכונה האחרון מחודש אוקטובר הורידה קרן המטבע הבינלאומית (IMF) את התחזיות לצמיחה בעולם בשנת 2023 מ-2.9% ל-2.7%, אחרי צמיחה צפויה של 3.2% ב-2022 וצמיחה של 6% ב-2021. התחזית למדינות המפותחות ל-2023 ירדה מ-1.4% ל-1.1%, כאשר הכלכלה האמריקאית צפויה לצמוח ב-1% והכלכלה האירופאית ב-0.5% בלבד. כלכלת גרמניה צפויה להתכווץ ב-0.5%. התחזית למדינות המתפתחות ירדה ב-0.2% ל-3.7%.

הורדת התחזית נובעת בעיקר מהחמרה בהשלכות הכלכליות של המלחמה באוקראינה ומהמדיניות המרסנת של הבנקים המרכזיים כתוצאה מהאינפלציה.

רוסיה המשיכה לצמצם אספקת הגז למדינות באירופה עד כדי השבתה כוללת ובכך גרמה למחסור שהוביל לעלייה נוספת במחירי הגז ולפגיעה בפעילות הכלכלית ביבשת. המדינות האירופאיות נוקטות בצעדים שכוללים חיפוש מקורות אנרגיה נוספים, עידוד ואף כפיית צמצום שימוש באנרגיה ומתן סובסידיות בעיקר למשקי הבית.

סין ממשיכה לנהל מדיניות "אפס תחלואה" בטיפול בקורונה מה שגורם לפגיעה בהתאוששות הכלכלה הסינית שסובלת מלבד השלכות הטיפול בקורונה גם מהמשבר החמור בשוק הנדל"ן.

על פי האינדיקטורים הכלכליים השוטפים, קצב הצמיחה בכלכלה האמריקאית היה נמוך ברבעון השלישי לאחר צמיחה שלילית במחצית הראשונה של השנה. האינדיקטורים הכלכליים מצביעים על קצב גידול נמוך של הצריכה הפרטית ועל ירידה בפעילות בשוק הנדל"ן. הסנטימנט במגזר העסקי ואצל משקי הבית נותר נמוך, בעיקר בגלל האינפלציה. ההכנסות הריאליות של משקי הבית עדיין נמוכות מהמגמה ארוכת הטווח למרות גידול יחסית מהיר בהכנסות הנומינליות. יחד עם זאת, שוק העבודה האמריקאי נותר חזק תוך גידול במשרות חדשות, יציבות בשיעור האבטלה ועלייה בשכר.

אינפלציה, תקציב וריבית

קצב האינפלציה בארה"ב ירד מ-9.1% בחודש יוני ל-8.2% בספטמבר. אולם, קצב אינפלציית הליבה עלה מ-6.0% ל-6.6%. באירופה האינפלציה הגיעה בספטמבר ל-10%. בבריטניה האינפלציה עלתה בספטמבר ל-10.1%. ביפן האינפלציה במגמת עלייה והגיעה ל-3%.

ברבעון השלישי נרשמה ירידה במחירי הסחורות השונות, הוזלת עלויות התובלה והקלה בשרשרת ההספקה העולמית, מה שצפוי להוביל לירידה באינפלציה, כפי שמתבטא בירידה בציפיות האינפלציה הגלומות בשוקי אג"ח במדינות שונות. בתגובה לאינפלציה גבוהה, הבנק המרכזי האמריקאי העלה אף הריבית במהלך הרבעון השלישי מ-1.75% ל-3.25% (גבול העליון של טווח הריבית). כמו כן, הבנק המרכזי התחיל בצמצום המאזן בקצב של 90 מיליארד דולר בחודש החל מחודש ספטמבר. הבנק המרכזי האירופאי העלה ריבית ממינוס 0.5% ביוני ל-0.75% בספטמבר. הריביות של הבנקים המרכזיים עלו במהלך הרבעון במספר רב של המדינות המתפתחות והמפותחות.

שוק המניות

מדד מניות MSCI World ירד ברבעון השלישי ב-6.6%. מדד S&P 500 ירד ב-5.3%, STOXX Europe 600 ירד ב-4.8%, מדד Nikkei היפני ירד ב-1.7%, מדד השווקים המתעוררים MSCI EM ירד ב-12.5% ות"א 125 נותר ללא שינוי.

מבחינה סקטוריאלית בבורסה האמריקאית בלטו לטובה מניות סקטור האנרגיה והצריכה המחזורית. את הביצועים החלשים ביותר הציג סקטור התקשורת.

שוק אגרות החוב ומט"ח

בעקבות העלייה באינפלציה ובריבית, ברוב המדינות המשיכה עלייה חדה בתשואות האג"ח. תשואת האג"ח הממשלתית ל-10 שנים בארה"ב רשמה במהלך הרבעון עלייה מ-3% ל-3.8%. באירופה עלתה התשואה של האג"ח הגרמנית ל-10 שנים מ-1.3% ל-2.1%. תשואת האג"ח השקלית ל-10 שנים בישראל עלתה במהלך הרבעון מכ-2.7% לכ-3.4%. ציפיות האינפלציה הגלומות ירדו במהלך הרבעון ברוב המדינות למעט ישראל.

הדולר המשיך להתחזק מול מרבית המטבעות בעולם במהלך הרבעון. מול האירו התחזק המטבע האמריקאי בכ-6.5%. השקל הישראלי נחלש מול הדולר בכ-1.9%.

ישראל

על פי האינדיקטורים השוטפים, המשק הישראלי המשיך לצמוח ברבעון השלישי. בנק ישראל עדכן כלפי מעלה את תחזית הצמיחה לשנת 2022 ל-6% לאחר צמיחה של 8.6% בשנת 2021. התחזית ל-2023 ירדה מ-3.5% ל-3%. הצריכה הפרטית צפויה לצמוח השנה בקצב של 8%, ההשקעות בנכסים קבועים ב-8%, הצריכה הציבורית ב-4% והיצוא ב-8%. שיעור האבטלה בישראל עמד בחודש ספטמבר על 3.9% בדומה לסוף שנת 2021. מספר משרות פנויות המשיך להיות גבוה.

תקציב הממשלה בספטמבר עמד בעודף של כ-0.9% תמ"ג, לעומת גירעון של 4.5% בסוף שנת 2021. גביית המסים המשיכה להיות גבוהה, אך ניכרת האטה בקצב הגידול בעקבות האטה בתחום הנדל"ן, ירידות בשוקי ההון והאטה בפעילות השקעות במגזר הטכנולוגיה.

שיעור האינפלציה עלה מ-4.4% ביוני ל-4.6% בספטמבר. ניכרת עלייה מהירה במחירי הדירות שעלו בקצב השנתי של 19%.

בנק ישראל בהחלטתו מתחילת אוקטובר העלה את הריבית ל-2.75%. על פי התחזית של חטיבת המחקר בבנק ישראל, הריבית צפויה להגיע בעוד שנה לרמה של 3.5%.

בסוף חודש יוני הכנסת הצביעה בעד פיזור. הבחירות התקיימו ב-1/11/22.

אירועים לאחר תאריך הדוח

באנגליה התחלפה הממשלה לאחר משבר בשוק הפיננסי.

בסין הסתיים הכינוס החמש שנתי של המפלגה הקומוניסטית שבה נבחר הנשיא המכהן בפעם שלישית שי ג'ינפינג. השלטון הצהיר שלא יהיו שינויים במדיניות התמודדות עם הקורונה.

תשואות אג"ח ממשלת ארה"ב עלו מאוגוסט עד אוקטובר 12 שבועות ברצף, שיא מאז 1984. התשואות הגיעו לרמות הגבוהות מאז תחילת העשור הקודם.

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 תאגידיים 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 635,557 מיליון ש"ח לעומת 688,304 בשנה קודמת קיטון של כ-7.66%. התשואה הממוצעת המצטברת לתקופה של 12 חודשים אחורה הינה שלילית בשיעור של 6.26% כאשר התשואה הממוצעת שלוש שנים אחרונות הינה תשואה חיובית של 2.85% והתשואה הממוצעת לחמש שנים אחרונות הינה חיובית של 3.63%.

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 מוגבלויות 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 וחסכון 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 כקבוצה בחוזר;
 - 3) יצירת נטב 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 נערכה 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 2(3) לתקנות קופ"ג ענפיות – לא יעלה על מחצית מהסכום הקבוע לדירקטור לפי סעיף 2 לתקנות החברות הממשלתיות.

2) דירקטור שמתקיים לגביו אף ורק התנאי הקבוע בסיפא של תקנה 3(2)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 2022-10-5 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. חוזר גופים מוסדיים 2022-9-16 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.

ט. חוזר גופים מוסדיים 2022-9-16 חוזר מסלולי השקעה בקופת גמל – תיקון – 28/9/22

מטרת החוזר הינה לעדכן ולהרחיב את מגוון מסלולי ההשקעה המתמחים שגוף מוסדי רשאי לנהל מתוך מטרה להעמיד היצע רחב יותר של מוצרים תוך השוואה נוחה וקלה יותר בין המסלולים ותוך חיזור תחרות ענף קופות הגמל והגברת כוח המיקוח של העמיתים מול הגופים והחברות המנהלות. להלן עיקרי החוזר בהתייחס למוצרים אותה מנהלת החברה המנהלת:

- בוטלה האפשרות לבחור במדיניות השקעה תקנונית שאינה מופיעה ברשימת מסלולי ההשקעה או להוסיף התמחות משנה למסלול מתמחה.
- קרן ההשתלמות לא תוכל להמשיך לנהל מסלול כללי. את המסלול הכללי נדרש יהיה למוזג עם מסלול השקעה מתמחה גמיש מאשכול 1 לרשימת מסלולי ההשקעה בחוזר, עד ליום 1/6/23.

החברה נערכת למיזוג המסלול הכללי כנדרש בהוראות החוזר.

5. מידע ונתונים לתקופה המסתיימת ביום 30 בספטמבר, 2022 – קרן השתלמות לשכירים

31.12.21	30.9.21	30.9.22	
			מספר עמיתים:
5,604	5,604	5,409	פעילים
2,663	2,752	2,640	לא פעילים
8,267	8,356	8,049	סה"כ
			מספר חשבונות עמיתים:
5,627	5,617	5,411	פעילים
3,154	3,252	3,122	לא פעילים
8,781	8,869	8,533	סה"כ
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ₪):
727,414	699,980	635,135	פעילים
445,761	425,996	382,083	לא פעילים
281,653	273,984	249,052	
			נתונים תוצאתיים (באלפי ₪):
5,662	3,976	4,138	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
84,432	59,726	54,428	תקבולים מדמי גמולים
351	346	231	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
3,187	623	5,640	העברות צבירה לקופה
132,084	111,073	54,607	העברות צבירה מהקופה
			תשלומים:
55,539	41,160	32,859	פדיונות
88,011	52,173	(68,900)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה:
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪):
2,390	1,748	2,084	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):
0.34%	0.32%	0.37%	פעילים
0.34%	0.32%	0.37%	לא פעילים
			חשבונות מנותקי קשר:
132	262	200	מספר חשבונות
3,431	13,904	7,201	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ₪)
11	33	21	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ₪)
0.34%	0.32%	0.37%	שיעור ממוצע דמי ניהול שנגבו מנכסים
			שיעור דמי ניהול שרשאת החברה לגבות לפי הוראות הדין (באחוזים):¹
2%	2%	2%	פעילים
			לא פעילים:
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 בספטמבר, 2022:

1. הגיל הממוצע של העמיתים הינו 47 שנים;
2. הוותק הממוצע של העמיתים הינו 5.00 שנים.

¹ 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 בספטמבר, 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: 27 בנובמבר, 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 30/09/22 (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.

27 בנובמבר, 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 חשמל לישראל בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30/09/22 (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.

27 בנובמבר, 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 בספטמבר 2022 ואת הדוחות התמציתיים על רווח והפסד לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה 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 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 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.

בכבוד רב,

סומך חייקין
רואי חשבון

27 בנובמבר 2022

דוח על המצב הכספי ביניים ליום

31 בדצמבר 2021 (מבוקר)	30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)	באור	
אלפי ש"ח				
				נכסים:
6	4	3		רכוש קבוע
272	305	242	4	חייבים ויתרות חובה
7	5	1		מזומנים ושווי מזומנים
<u>285</u>	<u>314</u>	<u>246</u>		סך כל הנכסים
				הון:
*-	*-	*-	5	הון מניות
				התחייבויות:
285	314	246	6	זכאים ויתרות זכות
<u>285</u>	<u>314</u>	<u>246</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: 27 בנובמבר, 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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		באור
	2021	2022	2021	2022	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
		אלפי ש"ח			
2,423	608	510	1,868	1,893	הכנסות מדמי ניהול מקופות גמל, נטו
2,423	608	510	1,868	1,893	סך כל ההכנסות
2,423	608	510	1,868	1,893	7 הוצאות הנהלה וכלליות
2,423	S608	510	1,868	1,893	סך כל ההוצאות
-	-	-	-	-	רווח לפני מיסים על הכנסה
-	-	-	-	-	8 מיסים על הכנסה
-	-	-	-	-	רווח לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1 - כללי

- א. כללי**
- (1) החברה המנהלת של קרן השתלמות של עובדי חברת החשמל 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 בספטמבר, 2022, ולתקופות של תשעה 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 החשמל 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 החשמל לישראל, עובדי ועדי העובדים של חברת החשמל, 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

דוחות כספיים אלה:

- (1) החברה - החברה המנהלת של קרן השתלמות של עובדי חברת החשמל 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:

שיעור השינוי ב - %	
ידוע	בגין

מדד המחירים לצרכן:

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום:
30 בספטמבר 2022 4.40
30 בספטמבר 2021 2.20

4.09	4.40
2.50	2.20

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום:
30 בספטמבר 2022 1.23
30 בספטמבר 2021 0.79

(0.09)	1.23
0.89	0.79

לשנה שהסתיימה ביום:
31 בדצמבר 2021 2.40

2.80	2.40
------	------

באור 3 – מגזרי פעילות

החברה מנהלת קרן השתלמות המוגדרת כקופת גמל ענפית לשכירים שעמיתיה הם עובדי חברת החשמל 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.

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

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

באור 4 - חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר 2021 (מבוקר)	30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)
-	56	-
261	230	222
-	-	-
11	19	20
272	305	242

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 בספטמבר 2022		
נפרע	מיופק אלפי ש"ח	רשום
0.016	0.016	0.1

מניות רגילות בנות 0.001 אלפי ש"ח

באור 6 - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר 2021 (מבוקר)	30 בספטמבר 2021 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקר)
207	269	200
30	-	9
33	32	23
13	11	11
2	2	3
285	314	246

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

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

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

באור 7 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		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	174	191	553	554	שירותים מקצועיים
585	141	137	443	449	משכורות והוצאות נלוות
471	123	139	321	431	ניהול השקעות
426	100	95	318	294	שירותי תפעול
151	14	95	85	207	משרדיות ואחרות
176	47	44	131	133	שכר דירקטורים
23	8	8	15	22	ביטוח
3	1	1	2	3	פחת
2,573	608	710	1,868	2,093	
(150)	-	(200)	-	(200)	השתתפות בהוצאות(*)
2,423	608	510	1,868	1,893	

(*) 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.