

עגור חברה לניהול קופות גמל וקרנות השתלמות בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 31/05/2020

תוכן העניינים

3.....	דוח הדירקטוריון
11	הצהרות מנהלים
10.....	דין וחשבון כספי ליום 31 במאי 2020 – חברה מנהלת

דו"ח הדירקטוריון

עגור – חברה לניהול קופות גמל וקרנות השתלמות בע"מ

ליום 31/05/2020

שם החברה: "עגור חברה לניהול קופות גמל וקרנות השתלמות בע"מ" (להלן: "עגור" ו/או "החברה"). החברה מנהלת בנאמנות שתי קרנות השתלמות ענפיות לשכירים אשר החברות בה מוגבלת, ופתוחה אך ורק לעובדי הוראה בחינוך העל יסודי במכללות ובסמינרים. החברה וקרנות ההשתלמות שבניהולה נמצאות תחת פיקוח של הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן: "הממונה על שוק ההון" או "הממונה").

בכל אחת מקרנות ההשתלמות קיימים שלושה מסלולי השקעה, כדלקמן:

1. "קרן השתלמות למורים בבתי הספר העל יסודיים במכללות ובסמינרים – המסלול הרגיל" (להלן: "הקרן הרגילה" / "המסלול הרגיל"). הקרן מיועדת בעיקרה למימון יציאת העמיתים לשנת השתלמות. בקרן זו שלושה מסלולי השקעה:

א. קרן השתלמות למורים בבתי"ס העי"ס במכללות וסמינרים - מסלול כללי - אישור מס הכנסה 482, תוקף האישור 31.12.20.

ב. קרן השתלמות למורים בבתי"ס העי"ס במכללות וסמינרים – מסלול אג"ח – אישור מס הכנסה 8339, תוקף האישור 31.12.20.

ג. קרן השתלמות למורים בבתי"ס העי"ס במכללות וסמינרים - מסלול הלכתי יהודית – אישור מס הכנסה 8394, תוקף האישור 31.12.20.

2. "קרן השתלמות למורים בבתי הספר העל יסודיים במכללות ובסמינרים – המסלול המקוצר" (להלן: "קרן מישור" / "המסלול המקוצר"). קרן צבירה המיועדת לעובדי הוראה שכירים המדורגים בדירוג עובדי הוראה ואשר אינם מועסקים בהוראה בפועל ו/או המועסקים בפחות מ- 1/3 משרה ו/או עובדי הוראה שאינם רשאים לחסוך במסלול הרגיל. בקרן זו שלושה מסלולי השקעה:

א. קרן השתלמות למורים בבתי"ס העי"ס במכללות וסמינרים (מקוצר) - מסלול כללי - אישור מס הכנסה 282, תוקף האישור 31.12.20.

ב. קרן השתלמות למורים בבתי"ס העי"ס במכללות וסמינרים (מקוצר) – מסלול אג"ח – אישור מס הכנסה 8382, תוקף האישור 31.12.20.

ג. קרן השתלמות למורים בבתי"ס העי"ס במכללות וסמינרים (מקוצר) – מסלול הלכתי יהודית – אישור מס הכנסה 8395, תוקף האישור 31.12.20.

א. שנת התאגדות התאגיד וצורת ההתאגדות

החברה נוסדה ביום 19.02.1963 כקופה תאגידית - ענפית הפועלת ללא מטרת רווח. גם לאחר השלמת הליך הרה-אורגניזציה, החל מיום 01.01.2011, לפיה נעשתה הפרדה תאגידית-משפטית וחשבונאית בין החברה לקרנות ההשתלמות שהיא מנהלת בנאמנות לטובת עמיתי הקרנות, החברה המשיכה לנהל את פעילות הקופות הענפיות המנוהלות על ידה ללא מטרות רווח. בהתאם לרישיונה, החברה המנהלת גובה דמי ניהול מעמיתי הקופות בהתאם להוצאותיה בפועל אותם הוציאה לניהול הקופות.

- ב. בעלי זכויות הצבעה באסיפה הכללית לפי המפורט בתקנון החברה :
- 50% - ארגון המורים העל יסודיים, 30% - מדינת ישראל, 10% - מרכז השלטון המקומי, 10% - גוף או ארגון ציבורי המייצג מוסדות חינוך (רשת אורט).
- ג. בתקופת הדוח לא היו שינויים מהותיים בעסקי החברה ותוצאות פעילותה.
- ד. בדוחות הכספיים של החברה לא חלו שינויים מהותיים בתקופת הדוח. לעניין זה ראו דוח כספי של החברה המנהלת המצורף לדוח זה.
- ה. לעניין היקף הנכסים המנוהלים ראה טבלה המצורפת בהמשך דוח זה.
- ו. בתקופת הדוח לא היו אירועים חריגים או חד פעמיים (רכישות/מכירות או העברות של נכסים בהיקף מהותי) בעסקי החברה החורגים ממהלך העסקים הרגיל למעט תביעה להשבת כספים שהוגשה כנגד המנכ"ל לשעבר ובקשה לאישור תביעה כיצוגית כמפורט בהמשך הדוח.
- ז. האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה :
- השקעת כספי העמיתים, בהתייחס לסיכונים, במטרה להשיג תשואה אופטימאלית.
 - קיום פעילות לחיזוק הקשרים מול העמיתים, במתן אינפורמציה.
 - מתן שירותים באמצעות אתר אינטרנט.
 - עריכת כנסים למשתלמים. השנה לא התקיימו כנסים עקב מגפת הקורונה ובהתאם להנחיות ממשלת ישראל ומשרד הבריאות).
 - קיום שירות לקוחות המעניק מענה טוב ואיכותי.

פעילות הקופות:

א. מוצרים ושירותים

31.08.2019	31.05.2019	31.05.2020	
			מספר חשבוניות עמיתים:
64,317	63,595	66,340	פעילים
23,507	24,806	26,838	לא פעילים
87,824	88,401	93,178	סה"כ
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
4,081,232	3,845,012	3,989,089	פעילים
1,406,329	1,448,324	1,541,040	לא פעילים
5,487,561	5,293,336	5,530,129	סה"כ
			נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):*
51,597	43,740	46,287	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
719,325	511,863	540,532	תקבולים מדמי גמולים
3,313	3,190	4,050	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
3,355	1,876	986	העברות צבירה לקרן
(127,320)	(95,674)	(95,824)	העברות צבירה מהקרן
(358,916)	(282,600)	(281,464)	פדיונות
95,996	2,750	(121,662)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):*
11,892	8,854	9,587	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):**
0.24%	0.24%	0.24%	פעילים ולא פעילים

* לתקופה של 9 חודשים / 12 חודשים או לחלופין למועד המופיע בראש העמודה - לפי העניין.

(ב)

31.08.2019	31.05.2019	31.05.2020	
			חשבונות מנותקי קשר:
1,580	2,175	2,425	מספר חשבונות
87,967	87,694	106,673	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
187	156	191	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
**0.24%	**0.24%	**0.24%	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

* לתקופה של 9 חודשים / 12 חודשים או לחלופין למועד המופיע בראש העמודה - לפי העניין.

** בהתייחס לקופת המסלול הרגיל, בקופת המסלול המקוצר (מישור) שיעור דמ"נ הינו 0.18%.

אירועים בתקופת הדוח ולאחר תקופת הדוח:

- בתקופת הדוח לא פורסמו הוראות דין (דברי חקיקה, תקינה וחוזרים וניירות עמדה של הממונה) אשר יש בהן כדי להשפיע באופן מהותי על הדוחות הכספיים של החברה.
- ביום 26 בדצמבר 2019 הוגשה לבית הדין האזורי לעבודה בתל אביב בקשת מנכ"ל החברה לשעבר להמשך העסקתו אשר הסתיימה. לא הוגשה תביעה כספית (ראה גם ביאור 8 בדוח הכספי). החברה התנגדה לבקשה, ובדיון בבית הדין לעבודה הצדדים הסכימו להצעת בית הדין לפנות להליך גישור. התקיימה ישיבת גישור אך הצדדים לא הגיעו להסכמה. נכון למועד עריכת הדוחות הכספיים, טרם התקבלה הכרעה בתיק ולהערכת יועציה המשפטיים של החברה קיים סיכוי סביר שהבקשה לא תתקבל.
- ביום 18 למאי 2020 הגישה החברה נגד המנכ"ל לשעבר תביעה כספית בסך של כ- 6,765 אלפי ש"ח, במטרה להשיב את הכספים שנמשכו ללא מתן הסכמתה מפוליסות הפרט, (יעודה שהופקדה) לתביעה צורפו גורמים נוספים שפעלו מטעם החברה. כמו כן, החברה נוקטת בכל ההליכים לאל ידה הנדרשים בהתאם לנסיבות.
- כמו כן החברה נקטה בהליך שמטרתו למנוע שחרור יתרת כספים שנותרו בפוליסות הפרט וזאת עד לבירור הנושא ולהכרעה בשאלת זכאות המנכ"ל לשעבר לכספים.
- נכון למועד עריכת הדוחות הכספיים טרם הוגשו כתבי הגנה וטרם החל הדיון בבית הדין לעבודה בתביעה.

- כפועל יוצא של האמור לעיל החברה עדכנה בספריה את העתודה לסיום יחסי עובד מעביד ומחקה את יתרת היעודה שהופקדה.
- בתאריך 12 במאי 2020 הוגשה לביהמ"ש המחוזי בתל אביב בקשה לאישור תובענה ייצוגית. הבקשה הוגשה על ידי עמיתים בקרנות השתלמות שונות, כנגד מספר חברות מנהלות של קרנות השתלמות בהן גם החברה. בבקשה נטען כי החברות סיווגו באופן מוטעה הפרשות שהועברו לחסכוניות המבקשים כחייבות במס, ועקב כך נשללו מהמבקשים הטבות מס. בבקשה מתבקש לאשר תביעה ייצוגית, ביחס לכל העמיתים בקרנות ההשתלמות בעבר ובהווה, ואשר ההפרשות שהועברו בעבורם לקרנות ההשתלמות סווגו כחייבות במס באופן שגוי וכן התבקשו סעדים נוספים.
- ביום 29 ביוני 2020 ניתנה בתיק החלטת השופט חאלד כבוב בביהמ"ש המחוזי בתל אביב (להלן: "ההחלטה") לפיה נאמר כי הבקשה לאישור ייצוגית הוגשה על ידי 34 מבקשים, כנגד 14 חברות מנהלות של קרנות השתלמות בהן החברה, ולכל אחד מהמבקשים יש טענות יחודיות כלפי החברה המנהלת של קרן ההשתלמות בה הוא חוסך. עקב כך ההליך צפוי להיות מסורבל ואינו מגשים את התכלית העיקרית של מוסד התביעות הייצוגיות, אשר נועד לסייע למבקש אחד להגיש תביעה עבור קבוצה בלתי מוגדרת של נפגעים.
- לפיכך נקבע בהחלטה, כי בא-כוח המבקשים יגיש את עמדתו לגבי האופן בו הוגשה הבקשה, תוך התייחסות לאמור בהחלטה. לאחר מכן יוגשו עמדות באי כוחם של החברות, תינתן זכות תגובה לבא-כוח המבקשים לאחר מכן יוגשו עמדות המשיבות, תינתן זכות תגובה לבא-כוח המבקשים, ולאחר מכן צפוי בית המשפט להחליט לגבי אופן המשך ההליך.
- נכון למועד עריכת הדוחות הכספיים, טרם הוגשו עמדות הצדדים, ולפי ההחלטה אין ודאות שההליך יימשך ויתנהל כפי שהוגש, ורק לאחר שיוגשו עמדות הצדדים ותינתן החלטה, ניתן יהיה לדעת האם ההליך יימחק או יימשך ואם כן באיזו מתכונת יימשך.
- במידה שההליך יימשך כלפי המשיבות ו/או מי מהן, יהיה על המשיבות להשיב לבקשה לאישור ייצוגית, לאחר מכן יוכרע בביהמ"ש המחוזי בתל אביב האם לקבל את הבקשה ולדון בתביעה כייצוגית. להערכת יועציה המשפטיים של החברה, קיים סיכוי סביר שהבקשה להכרה בתביעה כתביעה ייצוגית לא תתקבל.
- ביום 21 ביולי 2020 החברה עתרה לבג"ץ כנגד משרד החינוך, משרד האוצר וקרנות ההשתלמות של הסתדרות המורים (בג"ץ 5070/20). בעתירה נטען, כי בתקנוני קרנות ההשתלמות למורים נקבע כי הקרנות ירכשו את הזכויות הפנסיוניות עבור עמיתים הנמצאים בשנת השתלמות, וכי בשנות ה-90 של המאה הקודמת הוחלט כי משרד האוצר ישא בעלויות רכישת זכויות הפנסיה של עובדי משרד החינוך המקבלים פנסיה תקציבית, כאשר רובם עמיתי קרנות ההסתדרות. בעתירה לבג"ץ נטען כי כתוצאה מכך, קרנות ההסתדרות פטורות ממימון הזכויות הפנסיוניות של רבים מעמיתיהן במהלך יציאתם לשנת השתלמות, בעוד שקרן ארגון המורים נושאת בתשלומי הזכויות הפנסיוניות של רוב חבריה במהלך שנת ההשתלמות. בעתירה נטען כי זו מדיניות סבסוד מפלה, והתבקש לקבוע כי הסבסוד האמור הוביל להפליה תוצאתית, המחייבת תיקון והקצאת כספים לקרן ארגון המורים מתקציב המדינה בהיקף שווה לזכויות הכספיות שמקבלות קרנות הסתדרות המורים.
- ביום 21 ביולי 2020 ניתנה החלטה כי המשיבים יגישו תגובתם המקדמית עד ליום 13 בספטמבר 2020.

- כמו כן וביום 21 ביולי 2020 פנתה החברה לביהמ"ש המחוזי מרכז בבקשה להצטרף כמשיבה להליך משפטי קיים המתנהל בין קרנות הסתדרות המורים לבין רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (ה"פ 66271-01-20). באותו הליך ביקשו קרנות הסתדרות המורים מביהמ"ש המחוזי להתיר להן לחלק מענקים חד-פעמיים לקבוצה מסוימת מתוך כלל עמיתי קרנות הסתדרות המורים, מתוך עודפים כספיים בקרנות ההסתדרות. החברה, בבקשת הצטרפותה, טוענת כי אותם עודפים כספיים בקרנות הסתדרות המורים מקורם במדיניות סבסוד מפלה שנקטה מדינת ישראל בעשורים האחרונים, וכי עקב כך החברה פנתה בעתירה לבג"ץ על מנת שיורה למדינה לתקן את המדיניות המפלה. נכון למועד הדיווח טרם ניתנה החלטה בבקשת החברה להצטרף להליך דנן.
- החל מהרבעון הראשון של שנת 2020 ונכון למועד אישור הדוחות הכספיים אנו עדים להתפרצות של נגיף הקורונה ברחבי העולם, לרבות בישראל, אשר הוכרז ע"י ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית. אירועים אלו הביאו לירידות חדות במדדים המובילים ברחבי העולם, המלווים בתנודתיות רבה וכן בהאטה בייצור ושיבוש בהעברת סחורות, נוכח שיבושים בתובלה הבינלאומית, כתוצאה מקביעת נהלי בידוד למדיניות אוכלוסיות שונות ו/או צמצום בביקושים. כתוצאה מכך, קיימת אי וודאות גדולה לגבי ההשלכות לטווח הבינוני והארוך על הכלכלה העולמית. ממועד החתימה על דוחות הכספיים הקודמים חלה התאוששות במצב נכסי הקרן, אך מוקדם לסכם אירועים אלו ולקבוע מה תהיה השפעתם על תוצאות הפעילות של הקרן. בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, החברה קיימה דיון בישיבת דירקטוריון בנושאים המתוארים לעיל במטרה לבחון את אופן היערכותה בנסיבות שנוצרו עקב התפשטות נגיף הקורונה וההגבלות שהוטלו על הפעילות במשק בתקופת המשבר. החברה מוסיפה לתת לעמיתה מענה ושירות, בהתאם למגבלות המוטלות על המשק בישראל. מנכ"ל החברה, ועדת ההשקעות, מנהל ההשקעות ומנהל הסיכונים של החברה עוקבים מקרוב אחר כל שינוי ותרחיש בשווקים המקומיים והגלובליים, דנים באופן שוטף בהרכב תיק ההשקעות ומקיימים דיונים תכופים בהתאם להתנהלות השווקים והבורסות בארץ ובעולם, והכל על מנת לשמור על נכסי הקרן והנזילות הנדרשת. במקביל, הנהלת החברה וספקיה השונים נערכו לעבודה מרחוק על מנת לשמר את הפעילות של החברה והקופה במתן השירותים החיוניים לעמיתים. נוכח הצווים וההנחיות המגבילים את האפשרויות לקיים התכנסויות רבות משתתפים, נכון למועד כתיבת הדוחות הכספיים אין אפשרות לקיים כנסים למיועדים לצאת לשנת שבתון. לכשיוסרו הצווים המגבילים וניתן יהיה לשוב ולקיים כנסים למיועדים לצאת להשתלמות, החברה תעדכן על כך את העמיתים הזכאים לצאת להשתלמות במקרה בו תחול חלילה שוב מגמת של קיטון בנכסי הקופה כתוצאה מהאירועים המתוארים לעיל ותימשך לאורך זמן, הרי שהחברה צופה עלייה בשיעור דמי הניהול הנגבים מהעמיתים במהלך שנת 2020. הנהלת החברה ממשיכה לעקוב באופן רציף אחר השינוי בנכסי הקופה ודמי הניהול (אם יידרש) יעודכנו בהתאם. יש לציין כי החל מתחילת הרבעון השלישי לשנת הלימודים תש"פ הופחת ב-15% שכר הטרחה לריטיינרים, לחלק מהספקים ולנותני שירותים הקבועים.

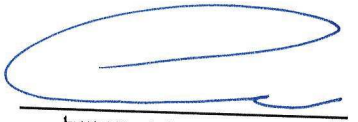
אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף המנכ"ל ומנהל הכספים של החברה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה ומנהל הכספים שלה הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה הן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבעה רשות שוק ההון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 31/05/2020 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.


רו"ח בשאר קאסס, מנכ"ל
חאלד דראושה, יועץ הדיקטוריון

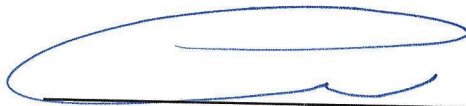
27/07/2020
תאריך

הצהרה (Certification)

אני, רו"ח בשאר קאסס, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדו"ח הרבעוני של "עגור חברה לניהול קופות גמל וקרנות השתלמות בע"מ" (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 31/05/2020 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדו"ח 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 בחתיחס לתקופה המכוסה בדו"ח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדו"חות 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 המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, 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) ולחוראות הממונה על שוק ההון;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת 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 המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת, 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 המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.



בשאר קאסס, רו"ח
מנכ"ל

27/07/2020
תאריך

הצהרה (Certification)

אני, דורון ארגוב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדו"ח הרבעוני של "עגור חברה לניהול קופות גמל וקרנות השתלמות בע"מ" (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 31/05/2020 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדו"ח אינו 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, הדו"חות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדו"ח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, 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) ולחוראות הממונה על שוק ההון;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת 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 המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת, 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 המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

דורון ארגוב, רו"ח
מנהל כספים

27/07/2020

תאריך

עגור חברה לניהול קופות גמל וקרנות השתלמות בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במאי 2020

בלתי מבוקרים

עגור חברה לניהול קופות גמל וקרנות השתלמות בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במאי 2020

בלתי מבוקרים

תוכן הענינים

עמוד

2	דוח סקירה של המבקרים
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על הרווח הכולל
5-13	באורים לדוחות הכספיים

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של עגור - חברה לניהול קופות גמל וקרנות השתלמות בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של עגור - חברה לניהול קופות גמל וקרנות השתלמות בע"מ (להלן - "החברה"), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים ליום 31 במאי 2020 ואת תמצית הדוח על הרווח הכולל לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להנחיות האוצר, אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים ליום זה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות". 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 הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות האוצר, אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד - 1964.

גזית, בן-גל ושות'
רואי חשבון

תל אביב, 27 ביולי 2020

התחייבויות תלויות

27 ביולי 2020

תאריך אישור
הדוחות הכספיים

בשאר קאסם, רו"ח
מנכ"ל

תאלד דראושה
יו"ר הדירקטוריון

דורון ארגוב, רו"ח
מנהל הכספים

לשנה שהסתיימה ביום 31 באוגוסט	לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במאי		לתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 31 במאי		באור	
2019	2019	2020	2019	2020		
מבוקר	בלתי מבוקר					
	אלפי ש"ח					
11,892	2,907	3,534	8,854	9,587	9	הכנסות הכנסות מדמי ניהול מקורן ההשתלמות
11,878	2,903	3,530	8,843	9,573		הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות מימון (עמלות)
14	4	4	11	14		סך כל ההוצאות
11,892	2,907	3,534	8,854	9,587		
-	-	-	-	-		רווח (הפסד) לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1 - כללי**א. כללי:**

"עגור" חברה לניהול קופות גמל וקרנות השתלמות בע"מ (להלן: "**החברה**") מנהלת את קרן השתלמות למורים בבתי - הספר העל - יסודיים במכללות ובסמינרים על מסלולי החסכון השונים (להלן: "**הקרן**") או ("**הקופה**") החל מיום 1 בינואר 2011 (מועד תחילת יישום שינוי המבנה המשפטי) בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן: "**חוק קופות הגמל**"). וכפי שאושר מראש בידי רשות שוק ההון, בטוח וחסכון (להלן: "**רשות שוק ההון**").

החברה נוסדה ביום 19 בפברואר 1963, כחברה פרטית מוגבלת במניות, ואושרה כקרן השתלמות תאגידית לשכירים.

הקופה הינה "קופת גמל ענפית" כהגדרתה בחוק קופות הגמל המנהלת את כספי קרן ההשתלמות של מורים בבתי - הספר העל - יסודיים במכללות ובסמינרים. בקרן מנוהלים שני מסלולי חסכון: המסלול הרגיל של 6 שנות חסכון ויציאה לשנת שבתון, ומסלול מקוצר, דהיינו: חסכון ויציאה להשתלמות אחרי 3 שנים.

בהתאם להוראות חוק קופות גמל בוצע ביום 1 בינואר 2011 הליך רה ארגון של החברה. עד להליך הרה ארגון הייתה החברה קופת גמל תאגידית המכילה יחדיו גם את הקופה וגם את החברה.

במסגרת הליך הרה ארגון מחדש נרשמו נכסי קופת הגמל על שם החברה המנהלת בנאמנות לטובת עמיתי קופת הגמל. בנוסף, החברה המנהלת נטלה על עצמה את כל ההתחייבויות של הקופה התאגידית (החברה טרם הרה אורגניזציה) כלפי עמיתי הקופה וצדדים שלישיים כולל את ההתחייבות לסיום יחסי עובד מעביד בגין עובדיה.

לפי ספרי הקופה אשר אינם מבוקרים ליום המאזן, סה"כ נכסים נטו מנוהלים בנאמנות לטובת עמיתי קופת הגמל ליום המאזן הסתכמו בסך 5,530,129 אלפי ש"ח (אשתקד - בסך 5,293,336 אלפי ש"ח).

ב. דמי ניהול

הקופה היא קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק קופות גמל הגובה דמי ניהול לפי הוצאותיה בפועל ופעילותה איננה למטרות רווח.

ג. דוחות על השינויים בהון העצמי ודוחות על תזרימי המזומנים

דוח על תזרימי המזומנים ודוח על השינויים בהון החברה לא נערכו מפני שאינם מוסיפים מידע משמעותי נוסף למידע שנכלל בדוחות הכספיים.

ד. הגדרות:

בדוחות כספיים אלה:

1. **החברה** - "עגור" חברה לניהול קופות גמל וקרנות השתלמות בע"מ.
2. **הקרן או הקופה** - קרן השתלמות למורים בבתי - הספר העל - יסודיים במכללות ובסמינרים על מסלולי החסכון השונים.
3. **בעלי עניין** - כמשמעותם בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.
4. **צדדים קשורים** - כמשמעותם בגילויי דעת של לשכת רואי חשבון בישראל ובתקנות מס הכנסה.
5. **מדד** - מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
6. **רשות שוק ההון** - רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון.

באור 1 - כללי (המשך)

7. **חוק קופות הגמל** - חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) – התשס"ה, 2005.
8. **תקנות מס הכנסה** - תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) - תשכ"ד - 1964.
9. **תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - IFRS)** - תקנים ופרשנויות שאומצו על ידי הועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) והם כוללים תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ותקני חשבונאות בינלאומיים (IAS) לרבות פרשנויות לתקנים אלה שנקבעו על ידי הועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) או פרשנויות שנקבעו על ידי הועדה המתמדת לפרשנויות (SIC), בהתאמה.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

בסיס הצגת הדוחות הכספיים

עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יושמו באופן עקבי לתקופה קודמת, הינם:

- א. **כללי**
הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללים חשבונאיים מקובלים ובהתאם להנחיות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ותקנות מס הכנסה (ראה גם סעיף י' להלן).
- ב. **מטבע פעילות, מטבע הצגה ובסיס המדידה**
הדוחות הכספיים מוצגים בערכים מדווחים בשקל חדש, שהינו מטבע הפעילות של החברה, ומעוגלים לאלף הקרוב.
השקל החדש הינו המטבע שמייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת החברה.
- ג. **שימוש באומדנים ושיקול דעת**
בעת הכנת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים והנחיות אגף שוק ההון, נדרשת ההנהלה להשתמש באומדנים והערכות המשפיעים על הנתונים המדווחים של הנכסים וההתחייבויות וכן על נתוני הכנסות והוצאות. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהאומדנים.
- ד. **מזומנים ושווי מזומנים**
שווי מזומנים כוללים פקדונות בבנקים שתקופת פרעונם בעת הפקדתם אינה עולה על שלושה חודשים.
- ה. **רכוש קבוע**
מוצג בעלותו בניכוי פחת שנצבר לתאריך המאזן. הפחת מחושב בשיטת הקו הישר בשיעורים שנתיים שווים בהתאם לשיעורי הפחת המוכרים לצרכי מס הכנסה לאורך תקופת חייהם של הנכסים כדלקמן:

רהוט וציוד משרדי	6%-15%
מחשבים וציוד היקפי	33%

החברה לא מציגה את הרכוש הקבוע על פי שווי הוגן מחוסר מהותיות. (ראה גם סעיף י' להלן)

- ו. **ההכרה בהכנסות והוצאות**
הכנסות מוכרות בדוח רווח והפסד כאשר הן ניתנות למדידה באופן מהימן, צפוי שההטבות הכלכליות הקשורות לעסקה יזרמו לחברה וכן העלויות שהתהוו או שיתהוו בגין העסקה ניתנות למדידה באופן מהימן.
- ז. **התחייבויות בשל הטבות לעובדים**
בחברה קיימות מספר תוכניות הטבה לאחר העסקה. התוכניות ממומנות בדרך כלל על ידי הפקדות לחברות ביטוח והן מסווגות כתוכניות הפקדה מוגדרות וכן כתוכניות הטבה מוגדרות. (ראה גם ביאור 6).

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ח. הטבות לעובדים לזמן קצר
הטבות לעובדים לזמן קצר כוללות משכורות, ימי חופשה, הבראה והפקדות לביטוח לאומי ומוכרות כהוצאות עם מתן השירותים.

ט. הטבות לאחר פרישה
לחברה תוכניות להפקדה מוגדרת, הפקדות לתוכנית להפקדה מוגדרת נרשמות כהוצאה בעת ההפקדה לתוכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד.

י. אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)
דוחות כספיים אלו נערכו על פי תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - תקני IFRS) במתכונת מתומצתת ליום 29 בפברואר ולתקופה שהסתיימה באותו תאריך, למעט חישוב אקטוארי של התחייבות לסיום יחסי עובד מעביד ושווי הוגן של רכוש קבוע מפאת העדר מהותיות.

1. תקן דיווח כספי בינלאומי 16 "חכירות" (להלן: "IFRS 16")

החל מיום 1 בינואר 2019, החברה החלה ביישום IFRS 16. השינויים המהותיים הצפויים במדיניות של החברה לגבי חכירות הינם הכרה בדוח על המצב הכספי בנכס זכות שימוש ובהתחייבות חכירה בגין כל החכירות למעט חכירות שתקופתן אינה עולה על 12 חודשים וחכירות שבהן נכסי הבסיס הם בעלי שווי נמוך (לגביהן ניתנה הקלה לפיה חוכר רשאי ליישם טיפול חשבונאי שדומה לטיפול החשבונאי הנוכחי בחכירות תפעוליות).

לעניין היישום לראשונה של IFRS 16, החברה בחרה בשיטה בה ההשפעה המצטברת של יישום לראשונה של IFRS 16 תוכר במועד היישום לראשונה, ללא הצגה מחדש של מידע השוואתי. בהתאם לכך, במועד היישום לראשונה של IFRS 16 החברה הכירה בהתחייבויות חכירה אשר נמדדו בהתאם לערך הנוכחי של תשלומי החכירה שנתו, המהוונים על ידי שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החברה במועד היישום לראשונה, ובנכס זכות שימוש עבור חכירות שסווגו קודם לכן כחכירות תפעוליות, בסכום השווה להתחייבות החכירה, מותאם בגין הסכום של תשלומי חכירה כלשהם ששולמו מראש או שנצברו המתייחסים לחכירה זו, שהוכרו בדוח על המצב הכספי מייד לפני היישום לראשונה.

בכוונת החברה להשתמש בהקלות שלהלן לגבי היישום לראשונה:

- יישום שיעור היוון יחיד לתיק חכירות עם מאפיינים דומים באופן סביר.

- החברה לא תיישם את IFRS 16 עבור חכירות שתקופת החכירה שלהם מסתיימת תוך 12 חודש ממועד היישום לראשונה.

באור 3 - מגזרי פעילות

החברה פועלת במגזר קרנות ההשתלמות לעובדי ההוראה בלבד.

באור 4 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 באוגוסט	ליום 31 במאי	
	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
218	260	451
1,029	1,129	687
1	3	3
1,248	1,392	1,141

הוצאות מראש

קרן השתלמות למורים בבתי - הספר העל - יסודיים במכללות ובסמינרים (הקופה)

חייבים אחרים

סך הכל חייבים ויתרות חובה

באור 5 - מזומנים ושווי מזומנים

ליום 31 באוגוסט	ליום 31 במאי	
	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
756	1,087	601

מזומנים ופקדונות למשיכה מיידית

באור 6 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

הטבות לעובדים כוללות הטבות לטווח קצר, הטבות לאחר סיום העסקה, הטבות אחרות לטווח ארוך, הטבות בגין פיטורין, וכיוצ"ב.

הטבות לאחר סיום העסקה

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את החברה לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתוכנית הפקדה מוגדרת, לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין כמתואר להלן. התחייבויות החברה בשל כך מטופלות כהטבות לאחר סיום העסקה.

חישוב התחייבות החברה בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי תנאי העסקה ומבוסס על משכורת העובד אשר, לדעת ההנהלה, יוצרת את הזכות לקבלת הפיצויים.

בהתאם להחלטת דירקטוריון, מיום 20 לאפריל 2016, לעובדים בעלי וותק של למעלה מ- 10 שנים, בעת סיום יחסי העבודה בהסכמה, ישולם בנוסף מענק התמדה בגובה השווה ל- 50% מגובה פיצויי הפיטורים. נכון לתאריך הדוחות הכספיים, יתרת ההפרשה בגין מענק ההתמדה כלולה ביתרת העתודה ליחסי עובד מעביד (ראה גם ביאור 8 להלן).

הטבות לעובדים לאחר סיום העסקה

ממומנות, בדרך כלל, על ידי הפקדות המסווגות כתוכנית הטבה מוגדרת או כתוכנית הפקדה מוגדרת כמפורט להלן:

תוכניות הפקדה מוגדרת

לגבי תשלומי הפיצויים, הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תוכניות הפקדה מוגדרת.

באור 7 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 באוגוסט	ליום 31 במאי		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
77	150	186	עובדים ומוסדות בגין שכר
776	774	497	הוצאות לשלם
429	809	469	ספקים, נותני שירותים והמחאות לפרעון
155	155	80	הפרשה לחופשה
1,437	1,888	1,232	סך הכל זכאים ויתרות זכות

באור 8 - התחייבות בשל סיום יחסי עובד - מעביד, נטו

ליום 31 באוגוסט	ליום 31 במאי		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
5,868	5,833	557	התחייבות **
(5,239)	(5,172)	-	בניכוי יעודה שהופקדה
629	661	557	

* ראה גם ביאור 6 לעיל.

** יתרות מספרי ההשוואה כוללות הפרשים בגין שנים קודמות עבור מנכ"ל החברה לשעבר - התחייבויות אלו בהליך משפטי כעת לאור אי-חידוש הסכם העסקה - ראה ביאור 12 להלן.

באור 9 - הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות

שיעור דמי הניהול המרבי שהחברה רשאית לגבות מעמיתי הקופה על פי דין הינו 2%. הקופה הינה קופת גמל ענפית ולפיכך החברה גובה מהקופה דמי ניהול על פי הוצאותיה בפועל, ובכפוף לשיעור המרבי על פי הוראות כל דין. שיעור דמי הניהול בכל אחד ממסלולי הקרנות הינו אחיד לכל חשבונות העמיתים בכל קרן. בהתייחס לקופת המסלול הרגיל נכון למועד עריכת הדוחות הכספיים שיעור דמי ניהול הנגבה הינו 0.25%. בקופת המסלול המקוצר (מישור) שיעור דמי הניהול הינו 0.18%.

באור 10 - מסים על הכנסה

החברה הינה מוסד ללא כוונת רווח לעניין רשות המסים.

באור 11 - התקשרויות מיוחדות

- א. השקעות הקרן מנוהלות על ידי אי.בי.אי – אמבן ניהול השקעות בע"מ. שיעור דמי הניהול הינו 0.035% לשנה מסך נכסי הקופה. החל בחודש ספטמבר 2019 השתנה שיעור דמי הניהול והינו מדורג בהתאם לגובה נכסי הקופה.
- ב. שירותי התפעול ניתנים על ידי הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ. התעריף בגין שירותי תפעול הינו בשיעור 0.09% לשנה מסך נכסי הקופה. שירותי התפעול כוללים השתתפות מלאה בעלויות שירות לקוחות והשתתפות חלקית בעלויות נוספות.
- ג. שירותי מיכון ומחשוב מסלולי קרן ההשתלמות המנוהלים על ידי החברה המנהלת ניתנים על ידי חברת יוניק תעשיות תוכנה בע"מ. התמורה הינה 41,666 ש"ח כולל מע"מ לחודש (סך של 500,000 ש"ח לשנה כולל מע"מ) והינה צמודה למדד המחירים לצרכן הידוע החל מחודש יוני 2011.

באור 12 - התחייבויות תלויות

- א. בהתאם להוראות חוק הגנת השכר התשי"ח – 1958, תקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), תשכ"ד – 1964 ותקנות נוספות מכוח החוק, מוטלת על החברה החובה לגבות ובמידת הצורך לתבוע, חובות של מעסיקים אשר הצטברו בגין אי-ביצוע ההפרשות המחויבות עבור עובדיהם העמיתים בקופת הגמל. החברה פועלת כנדרש בחוק ובתקנות לעניין גביית חובות מעסיקים בפיגור, בין השאר באמצעות יועציה המשפטית.
- ב. ביום 26 בדצמבר 2019 הוגשה לבית הדין לעבודה בתל אביב בקשת מנכ"ל החברה לשעבר להמשך העסקתו אשר הסתיימה. לא הוגשה תביעה כספית (ראה גם ביאור 8 לעיל). החברה התנגדה לבקשה, ובדיון בבית הדין לעבודה הצדדים הסכימו להצעת בית הדין לפנות להליך גישור. נכון למועד עריכת הדוחות הכספיים, טרם התקבלה הכרעה בתיק ולהערכת יועציה המשפטית של החברה קיים סיכוי סביר שהבקשה לא תתקבל.
- ביום 18 למאי 2020 הגישה החברה נגד המנכ"ל לשעבר תביעה כספית בסך של כ- 6,765 אלפי ש"ח, במטרה להשיב את הכספים שנמשכו ללא מתן הסכמתה מפוליסות הפרט, (יעודה שהופקדה) לתביעה צורפו גורמים נוספים שפעלו מטעם החברה. כמו כן, החברה נוקטת בכל ההליכים לאל ידה הנדרשים בהתאם לנסיבות.
- כמו כן החברה נקטה בהליך שמטרתו למנוע שחרור יתרת כספים שנותרו בפוליסות הפרט וזאת עד לבירור הנושא ולהכרעה בשאלת זכאות המנכ"ל לשעבר לכספים.
- נכון למועד עריכת הדוחות הכספיים טרם הוגשו כתבי הגנה וטרם החל הדיון בבית הדין לעבודה בתביעה.
- כפועל יוצא של האמור לעיל החברה עדכנה בספריה את העתודה לסיום יחסי עובד מעביד ומחקה את יתרת

באור 12 - התחייבויות תלויות (המשך)

היעודה שהופקדה - ראה ביאור 8 לעיל.

ג. בתאריך 12 במאי 2020 הוגשה לביהמ"ש המחוזי בתל אביב בקשה לאישור תובענה ייצוגית. הבקשה הוגשה על ידי עמיתים בקרנות השתלמות שונות, כנגד מספר חברות מנהלות של קרנות השתלמות בהן גם החברה. בבקשה נטען כי החברות סיווגו באופן מוטעה הפרשות שהועברו לחסכוניות המבקשים כחייבות במס, ועקב כך נשללו מהמבקשים הטבות מס. בבקשה מתבקש לאשר תביעה ייצוגית, ביחס לכל העמיתים בקרנות ההשתלמות בעבר ובהווה, ואשר ההפרשות שהועברו בעבורם לקרנות ההשתלמות סווגו כחייבות במס באופן שגוי וכן התבקשו סעדים נוספים.

ביום 29 ביוני 2020 ניתנה בתיק החלטת השופט חאלד כבוב בביהמ"ש המחוזי בתל אביב (להלן: "ההחלטה") לפיה נאמר כי הבקשה לאישור ייצוגית הוגשה על ידי 34 מבקשים, כנגד 14 חברות מנהלות של קרנות השתלמות בהן החברה, ולכל אחד מהמבקשים יש טענות יחודיות כלפי החברה המנהלת של קרן ההשתלמות בה הוא חוסך. עקב כך ההליך צפוי להיות מסורבל ואינו מגשים את התכלית העיקרית של מוסד התביעות הייצוגיות, אשר נועד לסייע למבקש אחד להגיש תביעה עבור קבוצה בלתי מוגדרת של נפגעים.

לפיכך נקבע בהחלטה, כי בא-כוח המבקשים יגיש את עמדתו לגבי האופן בו הוגשה הבקשה, תוך התייחסות לאמור בהחלטה. לאחר מכן יוגשו עמדות באי כוחם של החברות, תינתן זכות תגובה לבא-כוח המבקשים לאחר מכן יוגשו עמדות המשיבות, תינתן זכות תגובה לבא-כוח המבקשים, ולאחר מכן צפוי בית המשפט להחליט לגבי אופן המשך ההליך.

נכון למועד עריכת הדוחות הכספיים, טרם הוגשו עמדות הצדדים, ולפי ההחלטה אין ודאות שההליך יימשך ויתנהל כפי שהוגש, ורק לאחר שיוגשו עמדות הצדדים ותינתן החלטה, ניתן יהיה לדעת האם ההליך יימחק או יימשך ואם כן באיזו מתכונת יימשך.

במידה שההליך יימשך כלפי המשיבות ו/או מי מהן, יהיה על המשיבות להשיב לבקשה לאישור ייצוגית, לאחר מכן יוכרע בביהמ"ש המחוזי בתל אביב האם לקבל את הבקשה ולדון בתביעה כייצוגית. להערכת יועציה המשפטיים של החברה, קיים סיכוי סביר שהבקשה להכרה בתביעה כתביעה ייצוגית לא תתקבל.

ד. ביום 21 ביולי 2020 החברה עתרה לבג"ץ כנגד משרד החינוך, משרד האוצר וקרנות ההשתלמות של הסתדרות המורים (בג"ץ 5070/20). בעתירה נטען, כי בתקנוני קרנות ההשתלמות למורים נקבע כי הקרנות ירכשו את הזכויות הפנסיוניות עבור עמיתים הנמצאים בשנת השתלמות, וכי בשנות ה-90 של המאה הקודמת הוחלט כי משרד האוצר ישא בעלויות רכישת זכויות הפנסיה של עובדי משרד החינוך המקבלים פנסיה תקציבית, כאשר רובם עמיתי קרנות ההסתדרות.

בעתירה לבג"ץ נטען כי כתוצאה מכך, קרנות ההסתדרות פטורות ממימון הזכויות הפנסיוניות של רבים מעמיתיהן במהלך יציאתם לשנת השתלמות, בעוד שקרן ארגון המורים נושאת בתשלומי הזכויות

באור 12 - התחייבויות תלויות (המשך)

הפנסיוניות של רוב חברה במהלך שנת ההשתלמות.

בעתירה נטען כי זו מדיניות סבסוד מפלה, והתבקש לקבוע כי הסבסוד האמור הוביל להפליה תוצאתית, המחייבת תיקון והקצאת כספים לקרן ארגון המורים מתקציב המדינה בהיקף שווה לזכויות הכספיות שמקבלות קרנות הסתדרות המורים.

ביום 21 ביולי 2020 ניתנה החלטה כי המשיבים יגישו תגובתם המקדמית עד ליום 13 בספטמבר 2020.

ה. כמו כן וביום 21 ביולי 2020 פנתה החברה לביהמ"ש המחוזי מרכז בבקשה להצטרף כמשיבה להליך משפטי קיים המתנהל בין קרנות הסתדרות המורים לבין רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (ה"פ 66271-01-20). באותו הליך ביקשו קרנות הסתדרות המורים מביהמ"ש המחוזי להתיר להן לחלק מענקים חד-פעמיים לקבוצה מסוימת מתוך כלל עמיתי קרנות הסתדרות המורים, מתוך עודפים כספיים בקרנות ההסתדרות.

החברה, בבקשת הצטרפותה, טוענת כי אותם עודפים כספיים בקרנות הסתדרות המורים מקורם במדיניות סבסוד מפלה שנקטה מדינת ישראל בעשורים האחרונים, וכי עקב כך החברה פנתה בעתירה לבג"ץ על מנת שיורה למדינה לתקן את המדיניות המפלה.

נכון למועד הדיווח טרם ניתנה החלטה בבקשת החברה להצטרף להליך דנן.

ו. ערבויות שניתנו

לחברה ערבות על סך 41 אלף ש"ח בגין שכירות משרדה.

באור 13 - אירועים לאחר תאריך המאזן

החל מהרבעון הראשון של שנת 2020 ונכון למועד אישור הדוחות הכספיים אנו עדים להתפרצות של נגיף הקורונה ברחבי העולם, לרבות בישראל, אשר הוכרז ע"י ארגון הבריאות העולמי כמגיפה עולמית. אירועים אלו הביאו לירידות חדות במדדים המובילים ברחבי העולם, המלווים בתנודתיות רבה וכן בהאטה בייצור ושיבוש בהעברת סחורות, נוכח שיבושים בתובלה הבינלאומית, כתוצאה מקביעת נהלי בידוד למדיניות אוכלוסיות שונות ו/או צמצום בביקושים.

כתוצאה מכך, קיימת אי וודאות גדולה לגבי ההשלכות לטווח הבינוני והארוך על הכלכלה העולמית. ממועד החתימה על דוחות הכספיים הקודמים חלה התאוששות במצב נכסי הקרן, אך מוקדם לסכם אירועים אלו ולקבוע מה תהיה השפעתם על תוצאות הפעילות של הקרן. בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, החברה קיימה דיון בישיבת דירקטוריון בנושאים המתוארים לעיל במטרה לבחון את אופן היערכותה בנסיבות שנוצרו עקב התפשטות נגיף הקורונה וההגבלות שהוטלו על הפעילות במשק בתקופת המשבר. החברה מוסיפה לתת לעמיתיה מענה ושירות, בהתאם למגבלות המוטלות על המשק בישראל. מנכ"ל החברה, ועדת ההשקעות, מנהל ההשקעות ומנהל הסיכונים של החברה עוקבים מקרוב אחר כל שינוי ותרחיש בשווקים המקומיים והגלובליים, דנים באופן שוטף בהרכב תיק ההשקעות ומקיימים דיונים תכופים בהתאם להתנהלות השווקים והבורסות בארץ ובעולם, והכל על מנת לשמור על נכסי הקרן והנזילות הנדרשת.

במקביל, הנהלת החברה וספקיה השונים נערכו לעבודה מרחוק על מנת לשמר את הפעילות של החברה והקופה במתן השירותים החיוניים לעמיתים.

נוכח הצווים וההנחיות המגבילים את האפשרויות לקיים התכנסויות רבות משתתפים, נכון למועד כתיבת הדוחות הכספיים אין אפשרות לקיים כנסים למיועדים לצאת לשנת שבתון. לכשיוסרו הצווים המגבילים וניתן יהיה לשוב ולקיים כנסים למיועדים לצאת להשתלמות, החברה תעדכן על כך את העמיתים הזכאים לצאת להשתלמות.

במקרה בו תחול חלילה שוב מגמת של קיטון בנכסי הקופה כתוצאה מהאירועים המתוארים לעיל ותימשך לאורך זמן, הרי שהחברה צופה עלייה בשיעור דמי הניהול הנגבים מהעמיתים במהלך שנת 2020. הנהלת החברה ממשיכה לעקוב באופן רציף אחר השינוי בנכסי הקופה ודמי הניהול (אם יידרש) יעודכנו בהתאם. יש לציין כי החל מתחילת הרבעון השלישי לשנת הלימודים תש"פ הופחת ב- 15% שכר הטרחה לריטיינרים, לחלק מהספקים ולנותני שירותים הקבועים.

נכון ליום 26 ביולי 2020, לא נרשמה ירידה בשווי נכסי הקרן ביחס לשווים נכון לתחילת המשבר.