

קופת גמל למטרה אחרת

בניהול קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאיים ובלתי

מקצועיים בישראל אגודה שיתופית בע"מ

(בניהול מיוחד)



דוחות כספיים
ליום 31 בדצמבר
2023

סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר, 2023

קופת גמל למטרה אחרת

בניהול קרן הביטוח והפנסיה לפועלים חקלאים ובלתי מקצועיים א.ש בע"מ בניהול מיוחד

תוכן עניינים

3	מאפיינים כלליים של קופת הגמל	.1
3.....	תיאור הקרן	1.1
4.....	שם הקופה	1.2
4.....	מועד הקמת הקרן	1.3
4.....	מסלולי השקעה	1.4
4.....	שינויים בשנת הדוח הנובעים ממיזוגים או רכישות	1.5
5.....	שיעור ההפרשות המרביים שרשאית קופת הגמל לקבל ומטרתן	1.6
5.....	מסמכי היסוד של הקרן/החברה המנהלת	1.7
6	ניתוח זכויות עמיתים	.2
6.....	יחס נדילות	2.1
6.....	משך חיים ממוצע של החיסכון	2.2
6.....	שינוי במספר חשבונות העמיתים לשנת 2023	2.3
6.....	ניתוח זכויות עמיתים	2.4
7	מידע אודות דמי ניהול	.3
7.....	דמי ניהול לשנת 2023	3.1
7.....	מידע אודות המעסיקים הגדולים בקופה	3.2
8	ניתוח מדיניות השקעה	.4
8.....	מדיניות ההשקעות של הקרן	4.1
9	מדיניות ניהול הסיכונים בקופת הגמל	.5
9.....	סיכוני מקרו	5.1
12.....	סיכונים ענפיים	5.2
13.....	סיכונים מיוחדים	5.3
13.....	גורמי הסיכון	5.4
14	דוח המנהל המיוחד וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי	.6

1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל

1.1 תיאור הקרן

קופת גמל למטרה אחרת בניהול קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאיים ובלתי מקצועיים בישראל אגודה שיתופית בע"מ (בניהול מנהל מיוחד) (להלן: "הקופה") הינה קופת גמל הכוללת, נכון ליום 31 בדצמבר 2023 את הקרנות הפועלות כענפי משנה לקרן חקלאים, להלן:

- קרן דמי מחלה והשלמת תאונה
- קרן חגים וביגוד
- קרן חופשה
- קרן הבראה

1.1.1 להלן פירוט הקרנות השונות המרכיבות את הקרן והשינויים במצבן

קרן דמי מחלה והשלמת תאונה

המעסיקים מבטחים את עובדיהם בקרן דמי מחלה ע"י תשלום בשיעור של 2.5% מהשכר המבוטח. בעת היות העובד חולה, תשלם קרן דמי מחלה לעובד את שכרו ואף תפריש עבורו דמי גמולים להמשך ביטוחו בקרן הפנסיה. קרן דמי מחלה מעניקה תקופת ביטוח לעמית חולה לתקופה של עד 10 חודשים ותשלום עד 90% משכרו המבוטח. זכויות אלו גבוהות משמעותית מהקבוע בחוק דמי מחלה. בהתאם לתיקון תקנות מס הכנסה מס' 2 שפורסם ביום 7 ביולי 2003, בהן הוסדרה פעילותן של קופות גמל לדמי מחלה, נקבע כי לא יתאפשר ביטוח של עמיתים חדשים מיום 7 באוגוסט 2003. עמיתים חדשים של מעביד קיים יוכלו להצטרף לקרן עד ליום 31 ביולי 2004. לעניין שיעור דמי הגמולים יודגש כי בקרן זו מבוטחת אוכלוסייה חריגה (עובדי המשקם) אשר פוטנציאל מימוש הזכאות בגינם לדמי מחלה גבוה משמעותית ובהתאם גם דמי הגמולים המשולמים בגינם הינם גבוהים משמעותית והם בשיעור 4%-6% בהתאם לסיווג המבוטח. בהתאם להוראות ההסכם הקיבוצי בענף החקלאות הוקמה קרן השלמת תאונה, במסגרת קרן דמי מחלה ושבמסגרתה מבוטח אשר זכאי לקבל דמי פגיעה בעבודה מאת המוסד לביטוח לאומי יהיה זכאי לקבל השלמה מקרן זו, השלמה בגובה ההפרש שבין 90% משכרו לבין סכום דמי הפגיעה אותם הוא מקבל מהמוסד לביטוח לאומי, המחושבים עפ"י עקרונות החישוב של תקנון קרן דמי מחלה.

קרן חגים וביגוד

קרן אשר כאמור הוקמה מכוח ההסכם הקיבוצי בענף והמיועדת לתשלום תמורת חגים וביגוד במקום חבות המעסיק בהתאם לסך הצבירה השנתי שיתקבל מהמעסיקים בגין כל מבוטח. החל משנת 2012 הקרן משלמת לעמיתים את הצבירה כוללת תשואה.

קרן חופשה

קרן חופשה מיועדת לביטוח עובדים המועסקים אצל מעסיק מעל 75 ימים בשנה והיא נועדה לשלם למבוטחיה תמורת חופשה במקום חבות המעסיק בהתאם לסך הצבירה השנתי שיתקבל מהמעסיקים בגין כל מבוטח. החל משנת 2012 הקרן משלמת לעמיתים את הצבירה כוללת תשואה. קרן חופשה הוקמה כתאגיד סטטוטורי על פי חוק חופשה שנתית התשי"א – 1951 ונוהלה עד שנת 2007 על ידי קרן ביטוח הפנסיה לפועלים חקלאים בלתי מקצועיים בישראל אגודה שיתופית בע"מ בניהול מיוחד (להלן - "קרן הפנסיה").

ביום 15 בינואר 2017 חתם שר העבודה בהתאם לסמכותו לפי סעיף 24 לחוק חופשה שנתית התשי"א – 1951 על צו לביטול הסמכת הקרן הבלתי פעילה קרן חופשה לעובדים בחקלאות ועל העברת כספי הקרן, העמיתים וכלל הזכויות הכספיות מהקרן למסגרת ענף החופשה בקרן למטרה אחרת - קופת גמל שמספרה 507, המנוהלת על ידי קרן הפנסיה.

קרן הבראה

קרן אשר נועדה לשלם למבוטחיה את דמי הבראה בהתאם לסכום הצבירה בה במקום חבות המעסיק וזאת מכח הוראות ההסכם הקיבוצי הכללי בענף החקלאות. החל משנת 2012 הקרן משלמת לעמיתים את הצבירה כוללת תשואה.

1.2 שם הקופה

קופת גמל למטרה אחרת בניהול קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאיים ובלתי מקצועיים בישראל אגודה שיתופית בע"מ (בניהול מיוחד).

1.2.1 סוג הקופה

קופה למטרה אחרת.

קידוד הקופה-0000-000-00000000000507-000007476.

1.2.2 סוג העמיתים

עמיתים שכירים.

1.2.3 בעלי המניות בחברה המנהלת

הקופה כפופה להוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה – 2005, שתחילתו ביום 8 בנובמבר 2005 ("חוק קופות הגמל"). סעיף 2 לחוק, קובע כי ניהול קופת גמל ייעשה על ידי חברה מנהלת שניתן לה רישיון ולפי תנאיו.

בחודש ינואר 2008 התקבל תיקון מס' 3 לחוק קופות הגמל, במסגרתו תוקנו הוראות סעיף 7 לחוק קופות הגמל וסעיף 15 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981.

בין היתר הוסרו המגבלות אשר מנעו אפשרות כי החברה המנהלת של קרן הפנסיה תהיה גם החברה המנהלת של קופות הגמל שלה.

לפי נוסחם המתוקן של סעיפי החוקים הנ"ל, תאגידי קרנות הפנסיה הוותיקות להן מונה מנהל מיוחד האוחזים ברישיון מבטח, אשר הם 'חברה מנהלת' לפי האמור בסעיף 86(ח) לחוק קופות הגמל, הם גם חברות מנהלות של קופות הגמל שלהם ואין צורך בהקמת חברה מנהלת נפרדת לניהול קופות הגמל.

1.3 מועד הקמת הקרן

הקרן הוקמה בשנת 1951.

1.4 מסלולי השקעה

אין לקופה מסלולי השקעה.

1.5 שינויים בשנת הדוח הנבועים ממיזוגים או רכישות

לא היו שינויים בשנת הדוח הנבועים ממיזוגים או רכישות.

1.6 שיעור ההפרשות המרביות שרשאית קופת הגמל לקבל ומטרתן

בהתאם לאישור קופת גמל שניתן לקרן ע"י הממונה על שוק ההון, דמי הגמולים שהקרן רשאית לגבות הינם בהתאם לאמור בהסכמי העבודה הקיבוציים הרלוונטיים והם כדלקמן:

דמי גמולים	ענפי פעולה
2%	קרן חגים
2%	קרן ביגוד
8.5%, 4%	קרן חופשה
5.5%, 3%	הבראה
4%, 2.5%-6% (למשקם)	מחלה
0.5%	תאונה

1.7 מסמכי היסוד של הקרן/החברה המנהלת

לא נערכו שינויים בתקנון בשנת 2023.

2. ניתוח זכויות עמיתים

2.1 יחס נזילות

מחלה ותאונה - מאחר והקרן משלמת לחברים על פי זכאותם לדמי מחלה הנקבעת בהתאם לתקנותיה ועל פי התביעות המוגשות באופן שוטף, לא נתן לקבוע את היקף חסכוניות שהבשילו.
קרן חגים ביגוד חופשה והבראה – כל הזכויות ניתנות למשיכה מיידית.
הזכויות הנזילות מהוות 32.69% מזכויות העמיתים של הקרן.

2.2 משך חיים ממוצע של החיסכון

הקרן משלמת סכומי כסף על פי תביעות תשלום העומדות בתקנות הקרן, לפיכך לא ניתן לקבוע את משך החיים הממוצע בחסכון.

2.3 שינוי במספר חשבונות העמיתים לשנת 2023

מספר חשבונות עמיתים/מבוטחים				סוג העמיתים המבוטחים
לסוף השנה	נסגרו השנה	נפתחו השנה	לתחילת השנה	
53,789	286	-	54,075	שכירים

2.4 ניתוח זכויות עמיתים

ליום 31 בדצמבר				חשבונות
2022		2023		
סך נכסים, נטו באלפי ש"ח	מספר חשבונות	סך נכסים, נטו באלפי ש"ח	מספר חשבונות	
50,192	532	54,258	484	חשבונות פעילים
24,863	53,543	26,353	53,305	חשבונות לא פעילים
75,055	54,075	80,611	53,789	סה"כ
23,659	53,466	24,969	53,216	מתוכם חשבונות לא פעילים ביתרה עד 8,000 ש"ח

3. מידע אודות דמי ניהול

3.1 דמי ניהול לשנת 2023

ליום 31 בדצמבר 2023		
סך נכסים באלפי ש"ח (נטו)	מספר עמיתים	שיעור דמי הניהול
80,611	53,789	2%

3.2 מידע אודות המעסיקים הגדולים בקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	מידע אודות חמשת המעסיקים הגדולים בקופה
2%	שיעור דמי ניהול ממוצע עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באחוזים)
328	מספר עמיתים כולל של חמשת המעסיקים גדולים
0.61%	שיעור חשבונות עמיתים כולל של חמשת המעסיקים הגדולים מתוך סך העמיתים (באחוזים)

4. ניתוח מדיניות השקעה

4.1 מדיניות ההשקעות של הקרן

לקרן אסטרטגיית השקעות ארוכת טווח, שעיקריה השגת תשואה מרבית בהתחשב במאפייני הקופה וברמת הסיכון הנדרשת להשגת תשואה זו.

במסגרת מדיניות זו, גיבשה ועדת השקעות של הקרן מדיניות השקעה פרטנית והקצאת נכסים. מדיניות ההשקעות לשנת 2023 קבעה כי ההשקעה במניות לא תעלה על 52% מנכסי הקרן וההשקעה באג"ח קונצרני לא תעלה על 24.5% מנכסי הקרן ובאג"ח ממשלתי לא תעלה על 19.5% מנכסי הקרן.

מדיניות ההשקעות של הקרן הינה מדיניות ארוכת טווח, התואמת למאפייני הקרן כמוצר בכלל ומאפייני עמית הקרן בפרט.

5. מדיניות ניהול הסיכונים בקופת הגמל

ניהול תיק השקעות הקרן עוסק בהשגת תשואה בהתאם לסיכון שהקופות מוכנות ליטול. במסגרת פעילות זו נחשפת הקרן לסיכונים שונים, בהם: סיכונים שוק, סיכונים אשראי, סיכונים משפטיים, סיכונים תפעוליים שונים וסיכונים חקיקה ורגולציה. תהליך ניהול הסיכונים בעמיתים כולל מיפוי הסיכונים העיקריים, מיפוי הבקורות, כימות החשיפות וטיפול בהן וקביעת מדרג ומארג דיווחים אחר הסיכונים.

מטרת תהליך ניהול הסיכונים הינה לאתר חשיפות קיימות, לייעל תהליכים, למזער סיכונים, תוך עמידה ביעדי הארגון ודרישות הרגולציה.

להלן פירוט הסיכונים העיקריים:

5.1 סיכוני מקרן

5.1.1 סיכוני נזילות

סיכון נזילות - פער שלילי מצטבר בין תזרים דמי הגמולים המתקבלים ופירעונות הנכסים במועדי תשלום ההתחייבויות.

ניתוח נזילות הקרן

להלן פירוט נכסי הקרן נטו לפי מועדי פירעון בשנים:

נכסים באלפי ש"ח	ליום 31 בדצמבר 2023 נזילות בשנים
80,386	נכסים נזילים וסחירים
-	מח"מ של עד שנה
-	מח"מ של מעל שנה
225	אחרים
80,611	סך הכל

היחס שבין סך הנכסים הסחירים והנזילים לבין סך היקף הזכויות הניתנים למשיכה הינו 305.04%.

5.1.2 סיכונים פיננסיים

ניהול תיק ההשקעות מתבצע תוך חתירה להשגת תשואה במסגרת תאבון הסיכון של הקופות, בהתאם לתקנות ההשקעה ומדיניות ועדת ההשקעות.

סיכונים שוק - סיכון לירידה בשווי התיק הנובעת משינויים בשיעור הריבית, בשערי מניות, מחירי האג"ח, שערי מט"ח, אינפלציה וכיו"ב.

סיכונים אשראי - סיכון להפסד כספי כתוצאה מאי עמידה בהתחייבויות של לווים (ירידה באיכות האשראי, חדלות פירעון).

סיכונים נזילות - הסיכון שהקופות יתקשו לקיים מחויבויות לעמיתים במועד וההפסד הצפוי מהצורך במימוש מידי של נכסים העומדים כנגד התחייבויות (כגון: מחיר נמוך ממחיר השוק).

ועדת ההשקעות, בבואה לקבוע את מדיניות ההשקעות ואת תאבון הסיכון, מתייחסת לגורמי סיכון שונים, לתחזיות של מגמות, להתפתחויות אפשריות בשווקים הפיננסיים והריאליים.

לצורך מדידת סיכונים השוק מסתייעים בין היתר במערכת ממוחשבת לביצוע חישובים בניהם מודל ה-Value At Risk, מבחני רגישות ובחינת תרחישי קיצון. תוצאות ניתוח ה-Var, המבחינים והתרחישים, יחד עם מודי סיכון נוספים מדווחים למנהל המיוחד ולוועדות ההשקעה.

5.1.2.1 סיכון מדד וסיכון מטבע

ליום 31 בדצמבר 2023				
סך הכל	במטבע חוץ או בהצמדה למטבע חוץ	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	ללא הצמדה	
אלפי ש"ח				
80,611	32,712	20,124	27,775	סך נכסי הקופה, נטו
(12,002)	(12,002)	-	-	חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא
<u>68,609</u>	<u>20,710</u>	<u>20,124</u>	<u>27,775</u>	סך הכל

5.1.2.2 סיכון ריבית¹

ליום 31 בדצמבר 2023		
ניתוח רגישות לשינוי בשיעור הריבית	באחוזים	
-1%	+1%	תשואת תיק ההשקעות
<u>11.60%</u>	<u>7.03%</u>	

5.1.2.3 פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות הוניות:

ליום 31 בדצמבר 2023			
אלפי ש"ח			
% מסה"כ	סך הכל	נסחרות במדד ת"א 125	ענף משק
35.5%	312	312	בנקים
10.9%	96	96	ביטוח
6.3%	55	55	ביומד
24.0%	211	211	טכנולוגיה
16.9%	148	148	נדל"ן ובינוי
6.4%	56	56	נפט וגז
<u>100.0%</u>	<u>878</u>	<u>878</u>	סך הכל

¹ סיכון להפסד כתוצאה מעליה בריבית השוק העוללה להביא לירידה בשווי ההון של נכסי החוב.

5.1.3 סיכוני אשראי

סיכון להפסד נובע כתוצאה מחדלות פירעון של הלווים או מפגיעה באיתנותם הפיננסית. ההשקעות באגרות חוב, שטרי הון ופיקדונות של חברות, מדורגות ברובן בדירוג אשראי גבוה. בהתאם לתקנות ההשקעה ולמגבלות ועדת ההשקעות שומרת הקרן על חשיפה מוגבלת למנפיק, לסקטורים ולקבוצת לוויים.

5.1.3.1 חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם

ליום 31 בדצמבר 2023		
סה"כ	שאינם סחירים	סחירים
באלפי ש"ח		
16,130	-	16,130
		בארץ
16,130	-	16,130
		סך הכל נכסי חוב

5.1.3.2 פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים

ליום 31 בדצמבר 2023	נכסי חוב בארץ
אלפי ש"ח	דרוג מקומי
14,431	<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u> אגרות חוב ממשלתיות
1,483	אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים: AA ומעלה
216	A עד BBB
16,130	סך הכל נכסי חוב בארץ
808	מזה- נכסי חוב בדירוג פנימי ²

5.1.3.3 שיעורי הריבית הממוצעת ששימשו בקביעת השווי ההוגן

אין נכסי חוב שאינם סחירים בקופה.

² על פי אישור מודל פנימי לדרוג אשראי שקבלה החברה מהממונה על שוק ההון במרס 2014.

5.1.3.4 פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב סחירים ושאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר 2023		
סכום	%	
אלפי ש"ח	מסה"כ	
316	2.0	ענף משק
382	2.4	בנקים
78	0.5	ביטוח
1	0.0	טכנולוגיה
253	1.6	מסחר ושירותים
669	4.1	נדל"ן ובינוי
14,431	89.5	נפט וגז
16,130	100.0	אג"ח ממשלתי
		סך הכל

5.1.4 סיכונים גיאוגרפיים

ליום 31 בדצמבר 2023							
אגרות חוב ממשלתיות	אגרות חוב קונצרניות	מניות	תעודות סל	השקעות אחרות	סה"כ חשיפה מאזנית	נגזרים במונחי דלתא	
אלפי ש"ח							
14,431	1,699	878	28,026	3,637	48,671	(12,002)	ישראל
-	-	-	15,126	-	15,126	-	ארה"ב
-	-	-	383	-	383	-	קנדה
-	-	-	1,670	-	1,670	-	יפן
-	-	-	494	-	494	-	בריטניה
-	-	-	1,493	-	1,493	-	מזרח אירופה
-	-	-	12,989	-	12,989	-	אחר
14,431	1,699	878	60,181	3,637	80,826		סך הכל

5.2 סיכונים ענפיים

סיכוני רגולציה וחקיקה

הפעילות בקופות הגמל מבוצעת בהתאם להנחיות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון ולהוראות הדין הרלוונטיות (להלן "הוראות דין"). קיימים 2 סיכונים שעלולים להתממש בהקשר זה:

1. סיכון של אי עמידה בהוראת דין: על מנת לוודא עמידה בכלל הוראות הדין, כל הוראה שמתפרסמת מוזנת למערכת מידע המסייעת במעקב אחר ביצוע הוראות הרגולציה. באשר להוראות דין חדשות, מבוצע מעקב שוטף אחר פרסומים של הוראות דין שיש בהן רלוונטיות לפעילות הקופות, על מנת שניתן יהיה להעביר התייחסות כדי שהוראת הדין תאושר באופן שיסייע לקופות לקיים את ההוראה בהתאם.
2. סיכון של השפעה שלילית של הוראה רגולטורית על מצב הקופות: קיים סיכון שתתקבל הוראת דין שתשפיע לרעה על מצב הקופות. כאמור, הקופות מצויות בקשר עם הרגולטור על מנת לוודא היכרות מלאה של הרשות עם המשמעות של החלטות רגולטוריות.

5.3 סיכונים מיוחדים

5.3.1 סיכון משפטי

הסיכון המשפטי, ככל שקיים, הינו בגין תביעות עתידיות שעלולות לחול וחריגה מהוראות רגולציה. הפחתת סיכונים משפטיים כרוכה בין היתר בהתנהלות המקפידה על אכיפה פנימית של הוראות הרגולציה הרלוונטיות. ההפרשות הנדרשות במידת הצורך באות לידי ביטוי בדוחות הכספיים.

5.3.2 סיכון תפעולי

סיכון תפעולי הינו חשיפה להפסד כתוצאה מאי נאותות או כשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות או כתוצאה מאירועים חיצוניים. כחלק מתהליך סדור של ניהול הסיכונים מעודכנת מפת הסיכונים התפעוליים הארגונית בהסתמך על ניתוח חומרים, דיווחים שוטפים, שיחות עם גורמים רלוונטיים בארגון, דוחות ביקורת וכו', מבוצע תהליך מעקב ובקרה אחר הסיכונים. בתהליך צמצום החשיפות מטופלים סיכונים ממפת הסיכונים בהתאם לתכניות הפחתה שאושרו בהתאם לתעודף הארגון, מבוצעים תהליכי הפקת לקחים מאירועי כשל ויישום מסקנות, כמו גם טיפול שוטף בסיכונים בחטיבות השונות. בנוסף, מופעל מערך ביקורת פנימית נרחב המבצע ביקורת תקופתית בהתאם לתכנית עבודה שנתית ורב שנתית. התוכנית נקבעת אחת לשנה בהתייחס לסקר סיכונים שבוצע וכן בהתאם לדרישות החוק וההוראות השונות. היבטים נוספים של סיכונים תפעוליים מטופלים במסגרת יישום הנחיות SOX 404.

5.4 גורמי הסיכון

גורם הסיכון	השפעת הסיכון		
	נמוכה	בינונית	גבוהה
סיכוני מקרו			
1. סיכון אשראי			X
2. סיכון שוק			
2.1 סיכון ריבית		X	
2.2 סיכון אינפלציה/סיכון שער חליפין		X	
2.3 סיכון מחירי מניות/קרנות סל			X
3. סיכון נזילות			X
סיכונים ענפיים			
4. סיכון רגולציה וחקיקה		X	
סיכונים מיוחדים			
5. סיכון תפעולי		X	
6. סיכון משפטי		X	
7. מוניטין			X

6. דוח המנהל המיוחד וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

הנהלת הקופה אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של הקופה תוכננה כדי לספק מידה סבירה של ביטחון למנהל המיוחד ולהנהלה של הקופה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל והוראות הממונה על שוק ההון.

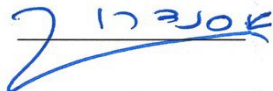
ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

ההנהלה מקיימת מערכת בקרות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות ההנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים.

בנוסף, ההנהלה נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

הנהלת הקופה העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2023, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של "ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO)".

בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה כי ליום 31 בדצמבר 2023, הבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.



אפי סנדרוב

המנהל המיוחד



רויטל פיאדה היכל

מנהלת חטיבת הכספים

הצהרת המנהל המיוחד

אני אפי סנדרוב, מצהיר כי:

סקרתי את הדוח השנתי של "קופת גמל למטרה אחרת" בניהול "קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאיים ובלתי מקצועיים בישראל אגודה שיתופית בע"מ (בניהול מיוחד)" (להלן: "הקרן") לשנת 2023 (להלן: "הדוח").

1. 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.

2. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.

3. אני ואחרים בקרן הפנסיה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; וכן-

(א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן הפנסיה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקרן, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על רשות ההון;


(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הקרן והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-

(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הקרן על דיווח כספי שאירע אשתקד שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הקרן על דיווח כספי הנוגע לקרן; וכן-

4. אני ואחרים בקרן המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לוועדת המנהלה ולוועדת הביקורת, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של הקרן לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן; וכן-

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הקרן על דיווח כספי הנוגע לקרן. אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


אפי סנדרוב
המנהל המיוחד

28 במרס, 2024

הצהרת מנהלת הכספים

אני רוויטל פיאדה היכל, מצהירה כי:

סקרתי את הדוח השנתי של "קופת גמל למטרה אחרת" בניהול "קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאיים ובלתי מקצועיים בישראל אגודה שיתופית בע"מ (בניהול מיוחד)" (להלן: "הקרן") לשנת 2023 (להלן: "הדוח").

1. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנוחץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.

2. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.

3. אני ואחרים בקרן הפנסיה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; וכן-

(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן הפנסיה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקרן, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על רשות ההון;

(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הקרן והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-

(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הקרן על דיווח כספי שאירע אשתקד שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הקרן על דיווח כספי הנוגע לקרן; וכן-

4. אני ואחרים בקרן המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לוועדת המנהלה ולוועדת הביקורת, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של הקרן לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן; וכן-

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הקרן על דיווח כספי הנוגע לקרן.

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


רוויטל פיאדה היכל
מנהלת חטיבת
הכספים

28 במרס, 2024

קופת גמל למטרה אחרת
בניהול קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאיים ובלתי מקצועיים בישראל אגודה שיתופית בע"מ
(בניהול מיוחד)

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר, 2023

תוכן העניינים

6.....	דוח על המצב הכספי
7.....	דוח הכנסות והוצאות
8.....	דוח על השינויים ביתרת הקרן ובזכויות עמיתים
9.....	ביאור 1 - כללי
10.....	ביאור 2 - המדיניות החשבונאית
11.....	ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה
11.....	ביאור 4 - נכסי חוב סחירים
11.....	ביאור 5 - מניות
12.....	ביאור 6 - השקעות אחרות
12.....	ביאור 7 - זכאים ויתרות זכות
13.....	ביאור 8 - דמי ניהול
13.....	ביאור 9 - הוצאות ישירות
13.....	ביאור 10 - תשואת הקרן
14.....	ביאור 11 - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים
14.....	ביאור 12 - יתרת הקרן וזכויות עמיתים
14.....	ביאור 13 - סיכונים
14.....	ביאור 14 - מיסים
15.....	ביאור 15 - אירועים והתפתחויות בתקופת הדוח

דוח רואה החשבון המבקר לעמיתים של קופת גמל למטרה אחרת בניהול קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאיים ובלתי מקצועיים בישראל אגודה שיתופית בע"מ (בניהול מיוחד) בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על הדיווח כספי של קופת גמל למטרה אחרת בניהול קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאיים ובלתי מקצועיים בישראל אגודה שיתופית בע"מ (בניהול מיוחד) (להלן: "הקופה") ליום 31 בדצמבר, 2023 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה- Commission Treadway Sponsoring of Committee of Organizations (להלן - COSO). המנהל המיוחד והנהלה של הקופה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה, הנכללת בדוח המנהל המיוחד והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה- Board Oversight Accounting Company Public (PCAOB) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, אשר אומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קויימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי של הקופה. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים שחשבנו נכוחים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של בטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם לכללי חשבונאות ודרישות גילוי אשר נקבעו בהוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופת גמל), התשכ"ד-1964. בקרה פנימית על דיווח כספי של הקופה כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי הקופה (לרבות הוצאתם מרשותה) (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי החשבונאות ודרישות הגילוי אשר נקבעו בהוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופת גמל), התשכ"ד-1964 ושקבלת כספים והוצאת כספים של הקופה נעשים רק בהתאם להרשאות המנהל המיוחד והנהלה של הקופה; ו- (3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי הקופה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, הקופה קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי שלה ליום 31 בדצמבר, 2023 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, את הדוחות הכספיים של הקופה לימים 31 בדצמבר, 2023 ו- 2022 לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023 והדוח שלנו מיום 28 במרץ 2024 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

המטאן אולמור זכה ושות'
בריטמן אלמגור זכה ושות'
רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network
תל אביב, 28 במרץ 2024

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרני אבן עאמר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455
info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-ellat@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

דוח רואה החשבון המבקר לעמיתים של קופות גמל למטרה אחרת של קופת גמל למטרה אחרת בניהול קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאיים ובלתי מקצועיים בישראל אגודה שיתופית בע"מ (בניהול מנהל מיוחד)

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של קופת גמל למטרה אחרת בניהול קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאיים ובלתי מקצועיים בישראל אגודה שיתופית בע"מ (בניהול מיוחד) (להלן – "הקופה") לימים 31 בדצמבר 2023 ו- 2022 ואת הדוחות הכנסות והוצאות ואת הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023.

דוחות כספיים אלה הינם באחריות המנהל המיוחד וההנהלה של הקופה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג - 1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים.

ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישמשו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי המנהל המיוחד וההנהלה של הקופה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של הקופה לימים 31 בדצמבר 2023 ו- 2022 ואת תוצאות פעולותיה ואת השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023, בהתאם לכללי חשבונאות ודרישות הגילוי אשר נקבעו בהוראות רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ותקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל) התשכ"ד - 1964.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה- PCAOB בארה"ב את הדיווח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה ליום 31 בדצמבר, 2023, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 28 במרס 2024 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, למנהל המיוחד וההנהלה של הקופה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר:

- 1) מתייחס לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן
- 2) שיקול דעתנו לגביהם היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד.

לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם. התקשור של עניינים אלה להלן אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעות חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

מידת שווי הוגן של השקעות סחירות ולא סחירות:

כמתואר בביאורים 4,5,6 לדוחות הכספיים, יתרת השקעות הסחירות ליום 31 בדצמבר 2023, מסתכמות לכ- 78 מיליון ש"ח השווי הוגן של השקעות הנסחרות באופן פעיל בשווקים פיננסים מוסדרים נקבע על ידי מחירי השוק לתאריך הדיווח. השווי הוגן של נכסי חוב שאינם סחירים, לרבות אגרות חוב בלתי סחירות, הלוואות ופיקדונות, נמדד ומחושב על פי מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים כאשר שיעורי הריבית להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים.

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרני אבן עאמר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455
info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-ellat@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

לאור הכמות הגדולה של ניירות הערך הסחירים, הערכת השווי ההוגן של ניירות ערך סחירים כוללת בחינת ציטוטים של מספר רב של מחירים בשוק פעיל. הערכת השווי ההוגן של נכסי חוב לא סחירים כוללת שימוש בשיעורי ריבית המותאמים לדירוג ומשך החיים הממוצע של המכשיר. לאור השימוש בהנחות אלה, זיהינו את מדידת השווי ההוגן של ההשקעות כעניין מפתח בביקורת. להלן עיקר נהלי הביקורת שביצענו בקשר לעניין מפתח זה:

- בחנו את העיצוב, היישום והאפקטיביות התפעולית של בקורות פנימיות בקשר עם תהליך שיערוך שווי הוגן לנכסי חוב סחירים, קביעת השווי ההוגן של השקעות לא סחירות, לרבות בקורות לגבי נאותות הנתונים וההנחות ששימשו בהערכות השווי וסבירות הערכות השווי.
- בחינה מדגמית של שווי הוגן של נכסי חוב סחירים מול אישורי צדדים שלישיים.
- בחינה מדגמית של אומדן השווי ההוגן של נכסי חוב לא סחירים באמצעות ביצוע חישוב מקביל המבוסס על שיעורי הריבית של החברה המצטטת שיעורי ריבית.

ביתאן סולמון סהרן
בריטמן אלמגור זהרזות
רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network
תל אביב, 28 במרס 2024

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרני אבן עאמר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455
info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-ellat@deloitte.co.il

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2022	2023		
מבוקר			
אלפי ש"ח			
552	3,197		<u>רכוש שוטף</u>
1	12	3	מזומנים ושווי מזומנים חייבים ויתרות חובה
553	3,209		
22,118	16,130	4	<u>השקעות פיננסיות</u>
-	878	5	נכסי חוב סחירים מניות
52,879	60,609	6	השקעות אחרות
74,997	77,617		סך כל השקעות פיננסיות
75,550	80,826		סך כל הנכסים
495	215	7	זכאים ויתרות זכות
75,055	80,611	12	יתרת הקרן וזכויות עמיתים
75,550	80,826		סך כל ההתחייבויות ויתרת הקרן

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.


רויטל פיאדה היכל
מנהלת חטיבת הכספים


אפי סנדרוב
המנהל המיוחד

28 במרס, 2024
תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				
2021	2022	2023		
			מבוקר	
			אלפי ש"ח	<u>ביאור</u>
(33)	45	284		<u>הכנסות (הפסדים)</u> ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
385	(1,804)	122		מנכסי חוב סחירים
264	-	29		ממניות
7,730	(5,828)	6,596		מהשקעות אחרות
8,379	(7,632)	6,747		סך כל ההכנסות מהשקעות
(1)	2	4		הכנסות (הוצאות) אחרות
8,345	(7,585)	7,035		סך כל ההכנסות (הפסדים)
				<u>הוצאות</u>
1,618	1,555	1,547	8	דמי ניהול
43	29	77	9	הוצאות ישירות
1,661	1,584	1,624		סך כל ההוצאות
6,684	(9,169)	5,411		עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

קופת גמל למטרה אחרת בניהול קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאיים ובלתי מקצועיים בישראל אגודה שיתופית בע"מ
(בניהול מנהל מיוחד)
דוח על השינויים ביתרת הקרן ובזכויות עמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
			מבוקר
			אלפי ש"ח
77,922	84,480	75,055	יתרת הקרן וזכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
1,284	1,125	1,050	תקבולים מדמי גמולים
(1,389)	(1,353)	(877)	תשלומים לעמיתים
(21)	(28)	(28)	העברות לקרן הפנסיה
6,684	(9,169)	5,411	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u>84,480</u>	<u>75,055</u>	<u>80,611</u>	יתרת הקרן וזכויות עמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביאור 1 - כללי

- א. קופת גמל למטרה אחרת בניהול קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאיים ובלתי מקצועיים בישראל אגודה שיתופית בע"מ (בניהול מנהל מיוחד) (להלן: "הקופה"), מבטחת מעסיקים בגין תשלומי דמי מחלה ופגיעה בעבודה, חגים וביגוד, דמי חופשה והבראה. הכל בכפוף לתקנות ולאישור קופת גמל למטרה אחרת. כל הגביה הינה ממעסיקים. החל מיום 1 ביולי 2004 נסגרה הקופה בפני עובדים חדשים.
- ב. בהתאם להוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 (להלן-חוק הפיקוח) מונה למבטחים בחודש יולי 2003 מנהל מיוחד.
מכוח סעיפים 78 ה' ו-70 (ב) לחוק הפיקוח מוקנים למנהל המיוחד "כל הסמכויות והתפקידים שיש למנהל עסקים במבטח, לדירקטוריון שלו, לוועדות הדירקטוריון שלו ולדירקטורים שלו".
מינוי מנהל מיוחד לכלל קרנות הפנסיה הוותיקות שבהסדר, מבטא את מגמת הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון להדק את שיתוף הפעולה והאחדת פעילויות התפעול השוטפות של כל הקרנות שבהסדר, מתוך כוונה להביא להתייעלות תוך שיפור ואיחוד תהליכים מרכזיים בקרנות.
- ג. הקופה כפופה להוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה - 2005, שתחילתו ביום 8 בנובמבר ("חוק קופות הגמל"). סעיף 2 לחוק, קובע כי ניהול קופת גמל ייעשה על ידי חברה מנהלת שניתן לה רישיון ולפי תנאיו.
בחודש ינואר 2008 התקבל תיקון מס' 3 לחוק קופות הגמל, במסגרתו תוקנו הוראות סעיף 7 לחוק קופות הגמל וסעיף 15 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981. בין היתר הוסרו המגבלות אשר מנעו אפשרות כי החברה המנהלת של קרן הפנסיה תהיה גם החברה המנהלת של קופות הגמל שלה. לפי נוסחם המתוקן של סעיפי החוקים הנ"ל, תאגידי קרנות הפנסיה הוותיקות להן מונה מנהל מיוחד האוחזים ברישיון מבטח, אשר הם 'חברה מנהלת' לפי האמור בסעיף 86(ח) לחוק קופות הגמל, הם גם חברות מנהלות של קופות הגמל שלהם ואין צורך בהקמת חברה מנהלת נפרדת לניהול קופות הגמל.

ד. הגדרות בדוחות כספיים אלה:

- | | | |
|----------------|---|--|
| הקרן או הקופה | - | קופת גמל למטרה אחרת בניהול קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאיים ובלתי מקצועיים בישראל אגודה שיתופית בע"מ (בניהול מנהל מיוחד). |
| קרן חקלאיים | - | קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאיים ובלתי מקצועיים בישראל א.ש. בע"מ (בניהול מיוחד). |
| צדדים קשורים | - | כהגדרתם בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012 לעניין השקעות משקיע מוסד. |
| בעלי עניין | - | כהגדרתם בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012 ובסעיף 5.10.2, פרק 4, שער 5 לחוזר המאוחד. |
| מדד | - | מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה. |
| רשות שוק ההון | - | רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר. |
| הממונה | - | הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר. |
| תקנות מס הכנסה | - | תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964. |

ביאור 2 - המדיניות החשבונאית

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים:

1. בסיס הדיווח - הדוחות הכספיים נערכו על בסיס מצטבר, למעט דמי גמולים ותשלומים המדווחים על בסיס מזומן, במועד התקבול או התשלום.
2. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים - הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי החשבונאות ודרישות הגילוי, אשר נקבעו בהוראות הממונה ובתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים.
3. מדיניות חשבונאית עקבית - המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים יושמה באופן עקבי בכל התקופות המוצגות, למעט אם נאמר אחרת.

ב. הערכת נכסי הקופה:

1. קביעת שווי הוגן של נכסי חוב שאינם סחירים - השווי ההוגן של אגרות חוב בלתי סחירות, הלוואות ופיקדונות, הנמדדים בשווי הוגן ומחושב על פי מודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים כאשר שיעורי הריבית להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים.
2. מזומנים ושווי מזומנים - מזומנים והשקעות שנזילותן גבוהה הכוללות, בין היתר, פקדונות לזמן קצר שהופקדו בבנקים והתקופה עד למועד מימושם בעת ההשקעה בהם לא עלתה על שלושה חודשים ואשר אינם מוגבלים בשעבוד ו/או בשימוש מידי.
3. השקעות סחירות - נמדדות לפי שווי הוגן דרך דוח הכנסות והוצאות. השווי ההוגן של השקעות הנסחרות באופן פעיל בשווקים פיננסיים מוסדרים נקבע על ידי מחירי השוק בתאריך הדיווח.
4. חוזים עתידיים - משוערכים על פי הנוסחה שנקבעה על-ידי רשות שוק ההון שלוקחת בחשבון בין היתר, את שיעורי הריבית האפקטיבית להיוון ואת הזמן הנותר עד פקיעת החוזה בשינויים המתאימים. היתרה נטו, בחובה או בזכות הנובעת מעודף נכסים על התחייבויות או העודף של התחייבויות העתידיות של הנכסים העתידיים של כל עסקה מוצגת בסעיף השקעות אחרות וזכאים ויתרות זכות, בהתאמה.

ג. שערי החליפין וההצמדה

1. נכסים והתחייבויות במטבע חוץ, או הצמודים לו, נכללו לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל והיו תקפים ליום המאזן.
2. נכסים והתחייבויות הצמודים למדד המחירים לצרכן נכללו לפי המדד המתאים לגבי כל נכס או התחייבות צמודים.
3. להלן פרטים על מדד המחירים לצרכן, על שערי החליפין היציגים של דולר ארה"ב ועל שיעורי השינויים שחלו בהם:

שער החליפין היציג של הדולר – בש"ח	המדד בגין חודש נובמבר בנקודות ¹	ליום
3.627	248.8	31.12.2023
3.519	240.8	31.12.2022
3.110	228.7	31.12.2021
%	%	שיעורי השינוי
3.07	3.32	2023
13.15	5.29	2022
(3.27)	2.42	2021

¹ המדד לפי בסיס ממוצע 1993 = 100.

ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
1	12	ריבית לקבל
1	12	סך הכל

ביאור 4 - נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
20,801	14,431	אגרות חוב ממשלתיות
1,317	1,699	אגרות חוב קונצרניות שאינם ניתנות להמרה
22,118	16,130	סך הכל נכסי חוב סחירים

ביאור 5 - מניות

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
-	878	מניות סחירות
-	878	סך הכל מניות

ביאור 6 - השקעות אחרות

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
52,879	60,169	<u>השקעות אחרות סחירות</u> קרנות סל
-	440	<u>השקעות אחרות שאינן סחירות</u> מכשירים נגזרים
<u>52,879</u>	<u>60,609</u>	סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים:

להלן סכום החשיפה, נטו לנכס הבסיס, המוצג במונחי דלתא לתאריך הדוח הכספי:

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
(6,847)	(12,002)	מטבע זר
<u>(6)</u>	<u>-</u>	ריבית

ביאור 7 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
178	-	מוסדות
273	-	התחייבויות בגין נגזרים
44	215	אחרים
<u>495</u>	<u>215</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות

ביאור 8 - דמי ניהול

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			פירוט דמי הניהול:
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
1,618	1,555	1,547	סך הכל הוצאות דמי ניהול

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			שיעור דמי ניהול:
2021	2022	2023	
%			

דמי ניהול מסך נכסים:			
2.0	2.0	2.0	שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין
2.0	2.0	2.0	שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

ביאור 9 - הוצאות ישירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2021	2022	2023	2021	2022	2023	
שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת			אלפי ש"ח			
**	**	0.05%	3	1	37	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
**	**	**	1	-	1	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
0.05%	0.04%	0.05%	39	28	39	עמלות ניהול חיצוני בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
0.05%	0.04%	0.10%	43	29	77	סך הכל עמלות ניהול השקעות

** נמוך מ-0.01%

ביאור 10 - תשואת הקרן

תשואה שנתית נומינלית ברוטו	תשואה שנתית נומינלית ברוטו				
	2019	2020	2021	2022	2023
תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים באחוזים	11.17	3.16	10.90	(9.08)	9.21
תשואת הקרן	11.17	3.16	10.90	(9.08)	9.21

קופת גמל למטרה אחרת בניהול קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאיים ובלתי מקצועיים בישראל אגודה שיתופית בע"מ
(בניהול מנהל מיוחד)
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 11 - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			עסקאות עם צדדים קשורים
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
1,618	1,555	1,547	דמי ניהול לקרן הפנסיה לעמיתים ותיקים לפועלים חקלאיים

ביאור 12 - יתרת הקרן וזכויות עמיתים

יתרת זכויות העמיתים בקרן ההבראה, קרן חגים וביגוד וקרן דמי חופשה ליום 31 בדצמבר 2023 הועמדה בהתאם לזכויות העמיתים במסד הנתונים הממוחשב של הקרן. בכוננת קרן חקלאים להמשך בפעולות הטיוב אשר החלו בשנים קודמות.

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
50,192	54,258	קרן מחלה ותאונה
6,265	6,658	קרן חגים וביגוד
8,829	9,330	קרן דמי חופשה
9,769	10,365	קרן הבראה
75,055	80,611	יתרת הקרן ובזכויות עמיתים

ביאור 13 - סיכונים

נכסי החוב (אגרות החוב, פיקדונות והלוואות) חשופים לסיכוני ריבית, שכן תנודות בשערי הריבית בשווקים הפיננסיים עשויות להשפיע על שוים. כמו כן חשופים נכסים אלו לסיכון אשראי באם הלווים לא יעמדו בתשלומים על פי התחייבויותיהם. ניירות הערך הסחירים חשופים לסיכוני השוק.

ביאור 14 - מיסים

א. הקופה אושרה לצורכי מס כקופת גמל בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2025.
ב. הכנסות הקופה אינן חייבות במס הכנסה, למעט דיבידנד וריבית שהתקבל מחו"ל בגין ניירות ערך זרים.

ביאור 15 - אירועים והתפתחויות בתקופת הדוח

ביום 7 באוקטובר 2023, החלה מתקפת פתע על מדינת ישראל שהובילה לפתיחת מלחמת "חרבות ברזל" (להלן "המלחמה") אשר עדיין נמשכת בימים אלו. למלחמה שורה של השלכות אשר הובילו להאטה בפעילות העסקית במדינת ישראל, ביניהן גיוס מאסיבי של אנשי מילואים, הגבלות על לימודים במערכת החינוך, סגירת עסקים רבים, תנודות משמעותיות בשוק ההון, במסחר במטבע חוץ, עליה בשיעור האבטלה ועוד.

עם פרוץ המלחמה בוצעו התאמות בתחומי השירות, אבטחת מידע, משאבי אנוש, תפעול, רגולציה וניהול השקעות להבטחת המשך שירות רציף לעמיתים וניהול תיק הנכסים של הקרנות בסביבה כלכלית תנודתית. ההתאמות כללו, בין היתר, הרחבה של יכולת העבודה מהבית על מנת לאפשר עבודה רציפה ולאורך זמן במידה ויידרש, ביצוע התאמות טכנולוגיות בעיקר בתחום הסייבר ואבטחת מידע והיערכות והכנה של דיווחים לשעת חירום על פי הנחיות הרגולטור. בנוסף כאמור לעיל, בוצעה היערכות בתחום השירות להפעלה מחדש של מרכזי השירות בסמוך לאחר תחילת המלחמה, התאמת אתר האינטרנט של החברה למצב המלחמה תוך הצגת מידע רלוונטי בצורה בולטת ביחס לזכויות עמיתים נפגעי פעולות טרור ומלחמה כולל הדגשת הדרכים השונות ליצירת קשר עם החברה ביחס למיצוי זכויות עמיתים. כמו כן קיימה החברה פעילויות התנדבותיות במספר ערוצים לתמיכה באזרחים ובלחימה.

החברה עוסקת במיפוי ההחמרה בסיכונים וזיהוי סיכונים חדשים ו/או חשיפות חדשות בשל המצב ובמעקב יומי אחר התפתחויות בשוק ההון, בחינת ההשפעות האפשריות על תיק הנכסים של החברה וקיום דיונים לקבלת החלטות השקעה.

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, בהתבסס על המידע המצוי בידי החברה, אין השפעה מהותית על תוצאות הפעילות. עם זאת, ככל שתימשך הלחימה, לשינויים בפעילות הכלכלית במשק, להמשך עליית ווקטור הריביות הצמודות ארוכות הטווח ולשינויים בשכר הממוצע במשק ככל שיהיו, עשויה להיות השפעה על גובה ההתחייבות הפנסיונית ועל השווי ההוגן של הנכסים. בשלב זה לא ניתן להעריך את היקף ההשפעות העתידיות של המלחמה ככל שתהיינה על זכויות העמיתים ותוצאות הפעילות.