

קופת גמל למטרות אחרות

של קרן הביטוח והפנסיה של פועלי הבנין
ועבודות ציבוריות אגודה שיתופית בע"מ

(בניהול מיוחד)

דוחות כספיים
ליום 31 בדצמבר
2023

סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר, 2023
 קופת גמל למטרות אחרות
 של קרן הביטוח והפנסיה של פועלי הבניין ועבודות ציבוריות
 א.ש בע"מ בניהול מיוחד

תוכן עניינים

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

1. מאפיינים כלליים של קופת הגמל

1.1 תיאור הקרן

קופת גמל למטרות אחרות (להלן: "הקרן") של קרן הביטוח והפנסיה של פועלי הבנין ועבודות ציבוריות אגודה שיתופית בע"מ (להלן: "קרן בנין") הינה קופת גמל הכוללת, שתי קרנות - קרן דמי מחלה וקרן הבראה (להלן: "הקרנות") שהינן קופות גמל הפועלות כענפי משנה לקרן בנין. הקרן פועלת במסגרת אישור מס הכנסה כקופת גמל למטרות אחרות מס' 523. בעבר, נכללו בקרן שורה של קרנות נוספות. קרנות אלו היו קרנות הדדיות סקטוריאליות וכמו כן ההתחייבות בגין קרן מחלה חושבה על בסיס אומדן אקטוארי שנערך ליום 31 בדצמבר 2005.

בהתאם לאישור והוראת רשות שוק ההון מיום 17 ביולי 2003, ומאחר והקרנות שנתרו, לאחר סגירת כל היתר, (מחלה והבראה) נוהלו בעבר במשותף וללא אבחנה בין נכסיהן, התחייבויות קרן הבראה מומנו מהקרן המשותפת לה ולקרן דמי מחלה, דהיינו, מתוך העודפים שנצברו מעבר לאומדן ההתחייבות האקטוארית בגין קרן מחלה, כאשר בנוסף, הועמדו כספים לרזרבה הכללית של שתי הקרנות האמורות.

1.1.1 להלן פירוט הקרנות השונות המרכיבות את הקרן והשינויים במצבן

קרן דמי מחלה:

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 בנין. 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 יכלו להצטרף לקרן עד ליום 31 ביולי 2004.

קרן הבראה:

בשנים עברו נכללה במסגרת הדוחות הכספיים של קרנות הדדיות (כפי שנקראו עד לדו"ח ליום 31 בדצמבר 2001) גם קרן הבראה. בעקבות פעולות טיוב מסד הנתונים שבוצעו ע"י צוות הניהול המורשה התברר כי קרן הבראה נועדה במקור למימון הוצאת עמיתי הקרן להבראה בבתי אירוח וזאת על סמך דמי גמולים בשיעור 0.4% מהשכר ששולמו ע"י העובד עצמו. בעקבות שינוי ההסכם הקיבוצי בענף הבנין החל מיום 1 בינואר 1985 נפסקה הגביה לקרן זו והנהלת האגודה החליטה לשלם לעמיתים את הסכומים שנצברו על שמם בסעיף זה לפי ערכי פדיון במועד עזיבתם את האגודה או במועד פרישתם לגמלאות. יתרת ההתחייבויות של קרן הבראה נקבעה בהתאם ליתרה בחשבונות העמיתים המחושבת כאמור עפ"י נוסחת ערכי פדיון. יתרת זכויות העמיתים בקרן הבראה ליום 31 בדצמבר 2023 הועמדה בהתאם לזכויות העמיתים במסד הנתונים הממוחשב של הקרן ליום 31 בדצמבר 2023. כוונת הנהלה להמשיך בפעולות הטיוב אשר החלו בשנים קודמות.

- 1.2 שם הקופה
קופת גמל למטרות אחרות המנוהלת ע"י קרן הביטוח והפנסיה של פועלי הבנין ועבודות ציבוריות אגודה שיתופית בע"מ (בניהול מיוחד).
- 1.2.1 סוג הקופה
קופה למטרות אחרות.
קידוד הקופה-000000000000523-0000-000-570005850.
- 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 יעשה 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
א. קרן דמי מחלה הוקמה ביום 1 במאי 1945
ב. קרן הבראה הוקמה ביום 5 בפברואר 1949
- 1.4 מסלולי השקעה
אין לקופה מסלולי השקעה.
- 1.5 שינויים בשנת הדוח הנובעים ממיזוגים או רכישות
לא היו שינויים בשנת הדוח הנובעים ממיזוגים או רכישות.
- 1.6 שיעור ההפרשות המרביים שרשאית קופת הגמל לקבל ומטרתן
שיעורי ההפרשות המרביים שהקרן רשאית לקבל הינם: 2.5% ע"ח המעביד לקרן דמי מחלה. קרן הבראה כאמור לעיל אינה רשאית לקבל דמי גמולים ואף אינה מקבלת בפועל דמי גמולים מאז 1985.
- 1.7 מסמכי היסוד של הקרן/החברה המנהלת
לא נערכו שינויים בתקנון בשנת 2023.

2. ניתוח זכויות עמיתים

2.1 יחס נזילות

קרן דמי מחלה - מאחר והקרן משלמת לחברים על פי זכאותם לדמי מחלה הנקבעת בהתאם לתקנותיה ועל פי התביעות המוגשות באופן שוטף לא ניתן לקבוע את היקף חסכוניות שהבשילו.
קרן הבראה - כל זכויות הבראה ניתנות למשיכה מיידית. זכויות הבראה מהוות 58.16% מזכויות העמיתים של הקרן.

2.2 משך חיים ממוצע של החיסכון

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

2.3 שינוי במספר חשבונות העמיתים לשנת 2023

מספר חשבונות עמיתים/מבוטחים

לסוף השנה	נסגרו השנה	נפתחו השנה	לתחילת השנה	סוג העמיתים המבוטחים שכירים
35,872	294	-	36,166	

2.4 ניתוח זכויות עמיתים

ליום 31 בדצמבר				חשבונות פעילים
2022		2023		
סך נכסים, נטו באלפי ש"ח	מספר חשבונות	סך נכסים, נטו באלפי ש"ח	מספר חשבונות	חשבונות לא פעילים
8,363	190	9,474	167	סה"כ
12,420	35,976	13,168	35,705	מתוכם חשבונות לא פעילים 8,000 ש"ח
20,783	36,166	22,642	35,872	
10,431	35,806	10,879	35,517	

3. מידע אודות דמי ניהול

3.1 דמי ניהול לשנת 2023

	ליום 31 בדצמבר 2023	
שעור דמי הניהול	מספר עמיתים	סך נכסים באלפי ש"ח (נטו)
0.75%	35,872	22,642

3.2 מידע אודות המעסיקים הגדולים בקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	מידע אודות חמשת המעסיקים הגדולים בקופה
0.75%	שעור דמי ניהול ממוצע עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באחוזים)
41	מספר עמיתים כולל של חמשת המעסיקים גדולים
0.11%	שעור 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: סיכוני שוק, סיכונים אקסטרניים וסיכונים פנימיים. ניהול הסיכונים מתבצע באמצעות אסטרטגיית ניהול הסיכונים הכוללת 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 מקרו

5.1.1 סיכוני נזילות

- סיכון נזילות - פער שלילי מצטבר בין תזרים דמי הגמולים המתקבלים ופירעונות הנכסים במועדי תשלום ההתחייבויות.
- הקופות לא יצליחו לממש את הנכסים במהירות במועד התשלום במחיר ה"שווי ההוגן".

ניתוח נזילות הקרן

להלן פירוט נכסי הקרן נטו לפי מועדי פירעון בשנים:

ליום 31 בדצמבר 2023

נכסים באלפי ש"ח	נזילות בשנים
22,570	נכסים נזילים וסחירים
-	מח"מ של עד שנה
-	מח"מ של מעל שנה
72	אחרים
22,642	סך הכל

היחס שבין סך הנכסים הסחירים והנזילים לבין סך היקף הזכויות הניתנים למשיכה הינו 171.40%.

5.1.2 סיכונים פיננסיים

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

סיכוני שוק - סיכון לירידה בשווי התיק הנבעת משינויים בשיעור הריבית, בשערי מניות, מחירי האג"ח, שערי מט"ח, אינפלציה וכיו"ב.
סיכוני אשראי - סיכון להפסד כספי כתוצאה מאי עמידה בהתחייבויות של לווים (ירידה באיכות האשראי, חדלות פירעון).
סיכוני 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 מסתייעים בין היתר במערכת ממוחשבת לביצוע חישובים בניהם מודל ה-Var Value At Risk מבחני רגישות ובחינת תרחישי קיצון. תוצאות ניתוח ה Var, המבחינים והתרחישים, יחד עם מדדי 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				
22,642	9,036	5,664	7,942	סך נכסי הקופה, נטו
(3,199)	(3,199)	-	-	חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא
19,443	5,837	5,664	7,942	סך הכל

5.1.2.2 סיכון ריבית¹

ניתוח רגישות לשינוי בשיעור הריבית		
-1%	+1%	
באחוזים		
11.65	7.09	תשואת תיק ההשקעות

¹ סיכון להפסד כתוצאה מעליה בריבית השוק העלולה להביא לירידה בשווי ההוגן של נכסי החוב.

5.1.2.3 פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות הוניות:

ליום 31 בדצמבר 2023			
אלפי ש"ח			
ענף משק	נסחרות במדד ת"א 125	סך הכל	% מסה"כ
בנקים	87	87	35.5%
ביטוח	27	27	11.0%
ביומד	15	15	6.1%
טכנולוגיה	59	59	24.1%
נדל"ן ובינוי	41	41	16.7%
נפט וגז	16	16	6.5%
סך הכל	245	245	100.0%

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		
סחירים	שאינם סחירים	סה"כ
באלפי ש"ח		
4,363	-	4,363
4,363	-	4,363

בארץ
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
4,103	<u>נכסי חוב סחירים בארץ</u> אגרות חוב ממשלתיות
200	<u>אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים</u> AA ומעלה
60	BBB עד A
4,363	סך הכל נכסי חוב בארץ
87	מזה- נכסי חוב בדירוג פנימי ²

5.1.3.3 שיעורי הריבית הממוצעת ששימשו בקביעת השווי ההוגן

אין נכסי חוב שאינם סחירים בקופה.

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

ליום 31 בדצמבר 2023		ענף משק
סכום	%	
אלפי ש"ח	מסה"כ	
88	2.0	בנקים
31	0.7	ביטוח
22	0.5	טכנולוגיה
71	1.6	נדל"ן ובינוי
48	1.1	נפט וגז
4,103	94.0	אג"ח ממשלתי
4,363	100.0	סך הכל

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

5.1.4 סיכונים גיאוגרפיים

ליום 31 בדצמבר 2023							
נגזרים במונחי דלתא	סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	תעודות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	אלפי ש"ח
(3,199)	13,816	1,243	7,965	245	260	4,103	ישראל
-	4,197	-	4,197	-	-	-	ארה"ב
-	106	-	106	-	-	-	קנדה
-	463	-	463	-	-	-	יפן
-	137	-	137	-	-	-	בריטניה
-	410	-	410	-	-	-	מזרח אירופה
-	3,564	-	3,564	-	-	-	אחר
(3,199)	22,693	1,243	16,842	245	260	4,103	סה"כ

5.2 סיכונים ענפיים

סיכוני רגולציה וחקיקה

הפעילות בקופות הגמל מבוצעת בהתאם להנחיות רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון 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, מבוצעים תהליכי הפקת לקחים מאירועי כשל ויישום מסקנות וכמו 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
סיכונים מקרו			
1. סיכון אשראי		X	
2. סיכון שוק	X		
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 והנהלה 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.

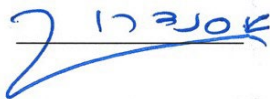
ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

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

בנוסף, הנהלה 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 (COSO) of the Treadway Commission".

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



המנהל המיוחד אפי סנדרוב



מנהלת חטיבת הכספים רוויטל פיאדה היכל

הצהרת המנהל המיוחד


אני אפי סנדרוב, מצהיר כי:

סקרתי את הדוח השנתי של קופת גמל למטרות אחרות של קרן הביטוח והפנסיה של פועלי הבנין ועבודות ציבוריות אגודה שיתופית בע"מ (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 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 מידע 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.

28 במרס, 2024


אפי סנדרוב
המנהל המיוחד

הצהרת מנהלת הכספים

אני רוויטל פיאדה היכל, מצהירה כי:

סקרתי את הדוח השנתי של קופת גמל למטרות אחרות של קרן הביטוח והפנסיה של פועלי הבנין ועבודות ציבוריות אגודה שיתופית בע"מ (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 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 מידע 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.

28 במרס, 2024


רוויטל פיאדה היכל
מנהלת חטיבת
הכספים

קופת גמל למטרות אחרות
של קרן הביטוח והפנסיה של פועלי הבנין ועבודות ציבוריות
אגודה שיתופית בע"מ (בניהול מיוחד)

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר, 2023

תוכן העניינים

7.....	דוח על המצב הכספי
8.....	דוח הכנסות והוצאות
9.....	דוח על השינויים בזכויות עמיתים
10.....	ביאור 1 - כללי
11.....	ביאור 2 - המדיניות החשבונאית
12.....	ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה
12.....	ביאור 4 - נכסי חוב סחירים
12.....	ביאור 5 - מניות
12.....	ביאור 6 - השקעות אחרות
13.....	ביאור 7 - זכאים ויתרות זכות
13.....	ביאור 8 - דמי ניהול
14.....	ביאור 9 - הוצאות ישירות
14.....	ביאור 10 - תשואת הקרן
14.....	ביאור 11 - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים
14.....	ביאור 12 - יתרת הקרן וזכויות עמיתים
15.....	ביאור 13 - סיכונים
15.....	ביאור 14 - מיסים
15.....	ביאור 15 - התחייבויות תלויות
15.....	ביאור 16 - אירועים והתפתחויות בתקופת הדוח

דוח רואה החשבון המבקר לעמיתים של קופת גמל למטרות אחרות בניהול קרן הביטוח והפנסיה של פועלי הבנין ועבודות ציבוריות אגודה שיתופית בע"מ (בניהול מיוחד) בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על הדיווח כספי של קופת גמל למטרות אחרות בניהול קרן הביטוח והפנסיה של פועלי הבנין ועבודות ציבוריות 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 the of Sponsoring of Committee 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- PCAOB 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 קיימה, 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 כנחוצים 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 במרס 2024 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

בריסמן אלמגור והשותפים

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

דוח רואה החשבון המבקר לעמיתים של קופת גמל למטרות אחרות בניהול קרן הביטוח והפנסיה של פועלי הבנין ועבודות ציבוריות אגודה שיתופית בע"מ (בניהול מיוחד)

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של קופת גמל למטרות אחרות בניהול קרן הביטוח והפנסיה של פועלי הבנין ועבודות ציבוריות 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 ההשקעות הסחירות ליום 31 בדצמבר 2023, מסתכמות לכ- 22 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 עמר 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-eilat@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.

ביתאון אולמור זרה ושות'
בריטמן אלמגור זרה ושות'
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			
331	1,121		רכוש שוטף
-	5	3	מזומנים ושוי מזומנים
331	1,126		חייבים ויתרות חובה
5,848	4,363	4	השקעות פיננסיות
-	245	5	נכסי חוב סחירים
14,729	16,959	6	מניות
20,577	21,567		השקעות אחרות
20,908	22,693		סך כל השקעות פיננסיות
			סך כל הנכסים
125	51	7	זכאים ויתרות זכות
20,783	22,642	12	זכויות עמיתים
20,908	22,693		סך כל ההתחייבויות וזכויות עמיתים

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.


רוויטל פיאדה היכל
מנהלת חטיבת הכספים


אפי סנדרוב
המנהל המיוחד

28 במרס, 2024
תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2021	2022	2023		
			מבוקר	
			אלפי ש"ח	
(7)	14	86		הכנסות (הפסדים) ממזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
76	(363)	31		מנכסי חוב סחירים
425	-	10		ממניות
2,098	(1,593)	1,861		מהשקעות אחרות
2,599	(1,956)	1,902		סך כל ההכנסות מהשקעות
(1)	2	2		הכנסות (הפסדים) אחרות
2,591	(1,940)	1,990		סך כל ההכנסות (הפסדים)
				הוצאות
165	161	163	8	דמי ניהול
14	8	30	9	הוצאות ישירות
179	169	193		סך כל ההוצאות
2,412	(2,109)	1,797		עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
			מבוקר
			אלפי ש"ח
<u>20,725</u>	<u>22,994</u>	<u>20,783</u>	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
558	515	472	תקבולים מדמי גמולים
(695)	(596)	(401)	תשלומים לעמיתים
(6)	(21)	(9)	תשלומים לקרן הפנסיה
2,412	(2,109)	1,797	עודף הכנסות על הוצאות לשנה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u>22,994</u>	<u>20,783</u>	<u>22,642</u>	זכויות עמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ביאור 1 - כללי

- א. קופת גמל למטרות אחרות (להלן: הקרן) של קרן הביטוח והפנסיה של פועלי הבנין ועבודות ציבוריות אגודה שיתופית בע"מ (בניהול מיוחד) (להלן: קרן בנין) הינה קופת גמל הכוללת שתי קרנות: קרן מחלה וקרן הבראה ופועלות במסגרת אישור מס הכנסה כקופת גמל למטרות אחרות. זכויות העמיתים נקבעות על בסיס הזכויות שנרכשו בכפוף לתקנות הקרנות.
- ב. בהתאם להוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 (להלן-חוק הפיקוח) מונה לקרן 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 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, תאגיד 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 - "קרנות הדדיות" קופת גמל למטרות אחרות.
- קרן בנין - קרן הביטוח והפנסיה של פועלי הבנין ועבודות ציבוריות - אגודה שיתופית בע"מ (בניהול מיוחד).
- צדדים קשורים - כהגדרתם בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012 לענין 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.

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 הוגן 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 הוגן 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 הדולר של 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		
-	3	ריבית לקבל
-	2	צדדים קשורים
-	5	סך הכל

ביאור 4 - נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
5,747	4,103	אגרות חוב ממשלתיות
101	260	אגרות חוב קונצרניות שאינן ניתנות להמרה
5,848	4,363	סך הכל נכסי חוב סחירים

ביאור 5 - מניות

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

ביאור 6 - השקעות אחרות

ליום 31 בדצמבר		א. <u>הרכב:</u>
2022	2023	
אלפי ש"ח		
14,729	16,839	השקעות אחרות סחירות: קרנות סל
-	120	השקעות אחרות שאינן סחירות: מכשירים נגזרים
14,729	16,959	סך הכל השקעות אחרות

ביאור 6 - השקעות אחרות (המשך)

ב. מכשירים נגזרים:

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

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
(2,021)	(3,199)	מטבע זר
(11)	-	ריבית

ביאור 7 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	
אלפי ש"ח		
15	12	מוסדות
80	-	התחייבויות בגין נגזרים
30	39	אחרים
<u>125</u>	<u>51</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות

ביאור 8 - דמי ניהול

א. פירוט דמי הניהול:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
<u>165</u>	<u>161</u>	<u>163</u>	סך הכל הוצאות דמי ניהול

ב. שיעור דמי ניהול:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
%			
<u>2.0</u>	<u>2.0</u>	<u>2.0</u>	דמי ניהול מסך נכסים: שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין
<u>0.75</u>	<u>0.75</u>	<u>0.75</u>	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			
**	**	0.08%	1	-	18	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
0.01%	**	**	2	-	1	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
0.05%	0.04%	0.05%	11	8	11	עמלות ניהול חיצוני בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
0.06%	0.04%	0.13%	14	8	30	סך הכל עמלות ניהול השקעות

** נמוך מ-0.01%.

ביאור 10 - תשואת הקרן

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים	תשואה שנתית נומינלית ברוטו				
	2019	2020	2021	2022	2023
באחוזים	באחוזים				
5.03	10.38	3.01	12.49	(8.53)	9.26

תשואת הקרן

ביאור 11 - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח		
165	161	163

דמי ניהול לקרן הפנסיה הוותיקה בנין

ביאור 12 - יתרת הקרן וזכויות עמיתים

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	
12,420	13,168
8,363	9,474
20,783	22,642

קרן הבראה
קרן מחלה

ביאור 13 - סיכונים

נכסי החוב (אגרות החוב, פקדונות והלוואות) חשופים לסיכוני ריבית, שכן תנודות בשערי הריבית בשווקים הפיננסיים עשויות להשפיע על שוויים.
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 2024.
ב. הכנסות הקופה אינן חייבות במס הכנסה, למעט דיבידנד וריבית שהתקבל מחו"ל בגין ניירות ערך זרים.

ביאור 15 - התחייבויות תלויות

חוק הגנת השכר, התשי"ח - 1958, מטיל התחייבות על הקרן, בנסיבות שפורטו בחוק, במקרים בהם מעסיק פיגר בתשלום דמי גמולים לקרן.
לתאריך המאזן אין כל חובות מעסיקים (שנת 2022 - חובות בסך של כ-1 אלפי ש"ח).

ביאור 16 - 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 **טללוקרסומדי**ית. 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 **המזכירות המיטעלמט** כן קיימה החברה פעילויות התנדבותיות במספר ערוצים לתמיכה באזרחים ובלחימה.

החברה עוסקת במיפוי החמרה בסיכונים וזיהוי סיכונים חדשים ו/או חשיפות חדשות בשל המצב ובמעקב יומי אחר התפתחויות בשוק ההון, בחינת ההשפעות האפשריות **טללוקרסומדי** וקנסים יומיים 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 ושינויים 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.