עגור חברה לניהול קופות גמל
וקרנות השתלמות בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 28/02/2025

תוכן העניינים

דוח הדירקטוריון 3

הצהרות מנהלים 9

דין וחשבון כספי ליום 28 בפברואר 2025 – חברה מנהלת..... 11

דו"ח הדירקטוריון

עגור – חברה לניהול קופות גמל וקרנות השתלמות בע"מ

ליום 28/02/2025

פעילות התאגיד

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 בבתיה"ס העי"ס במכללות וסמינרים- מסלול כללי - אישור מס הכנסה 482, תוקף האישור 31.12.25.

ב. קרן השתלמות למורים בבתיה"ס העי"ס במכללות וסמינרים – מסלול אג"ח – אישור מס הכנסה 8339, תוקף האישור 31.12.25.

ג. קרן השתלמות למורים בבתיה"ס העי"ס במכללות וסמינרים - מסלול הלכתי הלכה יהודית – אישור מס הכנסה 8394, תוקף האישור 31.12.25.

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 או עובדי הוראה שאינם רשאים לחסוך במסלול הרגיל.
בקרן זו שלושה מסלולי השקעה:

א. קרן השתלמות למורים בבתיה"ס העי"ס במכללות וסמינרים (מקוצר)- מסלול כללי - אישור מס הכנסה 282, תוקף האישור 31.12.25.

ב. קרן השתלמות למורים בבתיה"ס העי"ס במכללות וסמינרים (מקוצר) – מסלול אג"ח – אישור מס הכנסה 8382, תוקף האישור 31.12.25.

ג. קרן השתלמות למורים בבתיה"ס העי"ס במכללות וסמינרים (מקוצר) – מסלול הלכתי הלכה יהודית – אישור מס הכנסה 8395, תוקף האישור 31.12.25.

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. <u>בעלי זכויות הצבעה באסיפה הכללית לפי המפורט בתקנון החברה</u>:

50% - ארגון המורים העל יסודיים, 30% - מדינת ישראל, 10% - מרכז השלטון המקומי, 10% - גוף או ארגון ציבורי המייצג מוסדות חינוך.

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 הליכים משפטיים אשר קשורה בהם החברה ראה באור 14 התחייבויות תלויות בדוח הכספי סעיפים ב'-ה'.

ז. האסטרטגיה העסקית של החברה ויעדיה:

- **הגברת השקיפות מול העמיתים החוסכים** - המורים העמיתים בקרנות השתלמות מיוחדות למורים מהווים עמוד השדרה של הקרנות ואבן היסוד לפעילותה. החברה תתנהל מול ציבור המורים בשקיפות מלאה באופן שיאפשר להם גישה ישירה וחופשית להנהלת החברה ולכל ערוצי התקשרות שלה שתאפשר להם לקבל החלטות מושכלות ונכונות לגבי החסכונות שלהם בקרנות שבניהול החברה.
- **השקעות** - החברה פועלת כל השנים יחד עם מנהלי ההשקעות שלה להשגת תשואות עודפות, תוך ניהול סיכונים מושכל. לצורך כך פועלת החברה לגיוון השקעותיה, ובכלל זה להרחבת פעילות ההשקעות לשווקים בחו"ל ולהעמקת ההשקעה באפיקים שיניבו, להערכת החברה, תשואות עודפות.
- **שירות** -החברה פועלת לשיפור מתמיד בנאמנותם ובשביעות רצונם של הלקוחות ציבור המורים בישראל, ושמה לה למטרה להיות מהמובילים בשירות בענף בקשר עם לקוחותיה. לצורך כך, שמה החברה דגש על מתן שירות ייחודי המשלב טכנולוגיה ואמצעים דיגיטליים לשם ייעול ופישוט תהליכי התפעול, הנגשת המידע בהתאם לצרכי לקוחותיה.
- **התייעלות בטכנולוגיה, תהליכים והון אנושי** -החברה פועלת לשיפור היעילות התפעולית, בין היתר, באמצעות בחינת שיפור התהליכים העסקיים המרכזיים, יישום מערכות טכנולוגיות מתקדמות לרבות פיתוח אמצעים דיגיטליים שונים וישירים, והכל תוך שיפור וטיפוח ההון האנושי של החברה ועידוד מצוינות.

פעילות הקופות:

א) מוצרים ושירותים

	28.02.2025	29.02.2024	31.8.2024
מספר חשבונות עמיתים:			
פעילים	81,452	78,900	78,941
לא פעילים	32,452	31,216	29,194
סה"כ	**113,904**	**110,116**	**108,135**
נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):			
פעילים	6,832,995	5,986,263	6,709,053
לא פעילים	2,648,388	2,276,587	2,240,951
סה"כ	**9,481,383**	**8,262,850**	**8,950,004**
נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח)*:			
דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים	18,825	17,545	41,016
תקבולים מדמי גמולים	487,173	454,884	962,254
תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים	3,572	3,230	2,897
העברות צבירה לקרן	2,647	2,582	3,484
העברות צבירה מהקרן	(65,012)	(65,305)	(115,040)
פדיונות	(395,699)	(318,926)	(574,260)
עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה	502,274	378,231	862,225
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)*:			
פעילים ולא פעילים	10,076	8,530	18,080
שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):**			
פעילים ולא פעילים	0.22%	0.23%	0.22%

*לתקופה של 6 חודשים / 12 חודשים או לחלופין למועד המופיע בראש העמודה - לפי העניין.

ב)

	28.02.2025	29.02.2024	31.8.2024
חשבונות מנותקי קשר:			
מספר חשבונות	1,353	2,170	1,937
נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)	72,022	93,544	83,006
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)	77	102	172
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים	0.22%	0.23%	*0.22%

* לתקופה של 6 חודשים / 12 חודשים או לחלופין למועד המופיע בראש העמודה - לפי העניין.

** בהתייחס לקופת המסלול הרגיל במונחים שנתיים, בקופת המסלול המקוצר (מישור) שיעור דמ"נ הינו 0.20% - (החישוב מתבסס על יתרת הנכסים הממוצעת במהלך השנה ומתחשב בהפרשות להוצאות שנרשמו בדוחות הכספיים בתקופת הדוח). (29.02.2024 – 0.18% ; 31.8.2024 – 0.18%).

אירועים בתקופת הדוח ולאחר תקופת הדוח:

- החברה הגישה (טרם תקופת הדוח) לרשות שוק ההון בקשה לעריכת שינויים בתקנון הקופה בכדי לעדכנו כולל הוספת הוראות בעקבות פרסום הוראות דין חדשות, לרבות חוזר הממונה על שוק ההון שהורה כי הקרנות לעובדי ההוראה יבצעו בדיקה אקטוארית שנתית.

- באשר להליכים משפטיים ר' באור 14 התחייבויות תלויות בדוחותיה הכספים של החברה סעיפים ב'-ד'.

אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

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

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 28/02/2025 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.

28/04/2025		
תאריך	תאלד דראווישה, יו"ר הדירקטוריון	רו"ח בשאר קאסם, מנכ"ל

הצהרה (Certification)

אני, רו"ח בשאר קאסם, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדו"ח הרבעוני של *"עגור חברה לניהול קופות גמל וקרנות השתלמות בע"מ"* (להלן: *"החברה המנהלת"*) לרבעון שהסתיים ביום 28/02/2025 (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 בהתייחס 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 ב*חברה המנהלת* המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של *החברה המנהלת*; וכן-
   (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס *לחברה המנהלת*, מובא לידיעתנו על ידי אחרים ב*חברה 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 מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
   (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של *החברה המנהלת* 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 *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 ב*חברה 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.

28/04/2025
תאריך

בשאר קאסם, רו"ח
מנכ"ל

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 28/02/2025 (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 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 ב*חברה המנהלת* המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של *החברה המנהלת*; וכן-
   (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס *לחברה המנהלת*, מובא לידיעתנו על ידי אחרים ב*חברה 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 מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
   (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של *החברה המנהלת* 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 *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 ב*חברה 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.

28/04/2025
תאריך

דורון ארגוב, רו"ח
מנהל כספים

עגור חברה לניהול קופות גמל וקרנות השתלמות בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 28 בפברואר 2025

בלתי מבוקרים

עגור חברה לניהול קופות גמל וקרנות השתלמות בע"מ

דוחות כספיים ביניים
ליום 28 בפברואר 2025

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

	עמוד
דוח סקירה של המבקרים	2
דוחות על המצב הכספי	3
דוחות על הרווח הכולל	4
באורים לדוחות הכספיים	5-14

Gazit, Ben-Gal & Co. CPA
1A Nirim Street, 2nd floor
Tel-Aviv, Israel 6706036
Tel: +972-3-639 6392
gbg@gbgcpa.co.il

גזית, בן-גל ושות' רואי חשבון

גזית, בן-גל ושות'
רואי חשבון

רח' נירים 1, רמת גן, קומה 2
תל אביב יפו 6706036
טלפון: 03-639 6392
gbg@gbgcpa.co.il

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 28 בפברואר 2025 ואת תמצית הדוח על הרווח הכולל לתקופות של שישה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה 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 וחסכון. 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 וחסכון ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד - 1964.

תל אביב, 28 באפריל 2025

גזית, בן-גל ושות'

רואי חשבון

	באור	ליום 28 בפברואר 2025	ליום 29 בפברואר 2024	ליום 31 באוגוסט 2024
		בלתי מבוקר		מבוקר
		אלפי ש"ח		
נכסים שוטפים:				
רכוש קבוע, נטו	2(ה)	206	291	245
חייבים ויתרות חובה	4	2,205	2,231	2,655
מזומנים ושווי מזומנים	5	1,348	750	774
		3,759	3,272	3,674
נכסים בלתי שוטפים				
נכס זכות שימוש עבור חכירות	2(י)	921	1,294	1,112
סך כל הנכסים		4,680	4,566	4,786
התחייבויות והון:				
הון מניות	6	-	-	-
התחייבויות:				
זכאים ויתרות זכות	8	2,976	2,513	2,904
התחייבויות לזמן ארוך:				
התחייבות בשל סיום יחסי עובד - מעביד, נטו	9	783	759	770
התחייבויות חכירה	2(י)	921	1,294	1,112
		1,704	2,053	1,882
סך כל ההון וההתחייבויות		4,680	4,566	4,786
התחייבויות תלויות	13			

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

28 באפריל 2025	בשאר קאסם, רו"ח	תאלד דראושה	דורון ארגוב, רו"ח
תאריך אישור הדוחות הכספיים	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	מנהל הכספים

	באור	לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום
		28 בפברואר 2025	29 בפברואר 2024	28 בפברואר 2025	29 בפברואר 2024	31 באוגוסט 2024
		בלתי מבוקר				מבוקר
		אלפי ש"ח				
הכנסות						
הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות	10	10,076	8,530	5,282	4,513	18,080
הכנסות מימון		19	21	12	11	40
		10,095	8,551	5,294	4,524	18,120
הוצאות						
הנהלה וכלליות		9,866	8,411	5,084	4,400	17,949
עמלות ניהול חיצוני	11	225	135	209	123	163
הוצאות מימון (עמלות)		4	5	1	1	8
סך כל ההוצאות		10,095	8,551	5,294	4,524	18,120
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 קרנות השתלמות למורים בבתי - הספר העל – יסודיים במכללות ובסמינרים על מסלולי החסכון השונים (להלן: "הקופה") החל מיום 1 בינואר 2011 (מועד תחילת השינוי המבני) בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה -2005 (להלן: "חוק קופות הגמל").

החברה נוסדה ביום 19 בפברואר 1963, כחברה פרטית מוגבלת במניות, ואושרה כקרן השתלמות לשכירים.
הקופה הינה "קופת גמל ענפית" כהגדרתה בחוק קופות הגמל המנהלת את כספי קרנות ההשתלמות של מורים בבתי - הספר העל – יסודיים במכללות ובסמינרים.
בקרנות מנוהלים שני מסלולי חסכון: המסלול הרגיל של 6 שנות חסכון ויציאה לשנת שבתון ומסלול מקוצר, חסכון ואפשרות למשיכת הכספים לאחר 6 שנים.

בהתאם להוראות חוק קופות גמל בוצע ביום 1 בינואר,2011 הליך הארגון מחדש ("רה- אורגניזציה") של החברה. עד להליך הרה אורגניזציה הייתה החברה קופת גמל תאגידית המכילה יחדיו גם את הקופה וגם את החברה.

במסגרת הליך הארגון 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.

ב. **דמי ניהול**
הקופה היא קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק קופות גמל הגובה דמי ניהול לפי הוצאותיה בפועל ופעילותה איננה למטרות רווח. על כן, החברה גובה מהקופה דמי ניהול על פי הוצאותיה בפועל ובכפוף להוראות כל דין.

ג. **דוחות על השינויים בהון העצמי ודוחות על תזרימי המזומנים**
בדוחות כספיים אלו לא ניתן מידע על הדוחות בשינויים בהון העצמי ודוחות על תזרימי המזומנים, בהעדר משמעות למידע זה, בשל אופיה השונה של החברה שהינם לא למטרות רווח.

ד. **הגדרות:**
בדוחות כספיים אלה:

1. **החברה** - "עגור" חברה לניהול קופות גמל וקרנות השתלמות בע"מ.

2. **הקופה** - קרן השתלמות למורים בבתי - הספר העל – יסודיים במכללות ובסמינרים במסלול הרגיל ובמסלול המקוצר (מישור).

3. **בעלי עניין** – כמשמעותם בתקנות ניירות ערך, התש"ע 2010.

4. **צדדים קשורים** - כהגדרתם ב- IAS24, בתקנות מס הכנסה ובתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), תשע"ב- 2012.

5. **מדד** - מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

6. **רשות שוק ההון** - רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

7. **חוק קופות הגמל** - חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) – התשס"ה, 2005.

באור 1 - כללי (המשך)

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

א. **כללי**
הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללים חשבונאים מקובלים ובהתאם להנחיות רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון ותקנות מס הכנסה.

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**
בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל - IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.
בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

החל מיום 1 בינואר 2011 החברה מיישמת את IAS 1, הצגת דוחות כספיים, מתוקן (להלן- "התקן"). התקן מאפשר להציג דוח יחיד על רווח כולל (דוח משולב של רווח והפסד ורווח כולל אחר) או הצגה בשני דוחות - דוח רווח והפסד ודוח נפרד על רווח הכולל. החברה בחרה להציג דוח משולב על רווח כולל.

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	7%-15%
מחשבים וציוד היקפי	33%
שיפורים במושכר	20%

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

ו. **ההכרה בהכנסות והוצאות**

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

הכנסות מוכרות בדוח על הרווח הכולל 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 7 ו-8 להלן).

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 28 בפברואר 2025 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 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).

בעת היישום לראשונה של IFRS 16, החברה בחרה בשיטה בה ההשפעה המצטברת של יישום לראשונה של IFRS 16 הוכרה 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 שנותרו, 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.

החברה השתמשה בהקלות שלהלן בעת היישום לראשונה:

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

- החברה לא מיישמת 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 28 בפברואר	ליום 29 בפברואר	ליום 31 באוגוסט
	2025	2024	2024
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
הוצאות מראש	257	250	290
קרן השתלמות למורים בבתי - הספר העל - יסודיים במכללות ובסמינרים (הקופה)	1,948	1,981	2,365
סך הכל חייבים ויתרות חובה	2,205	2,231	2,655

באור 5 - מזומנים ושווי מזומנים

	ליום 28 בפברואר	ליום 29 בפברואר	ליום 31 באוגוסט
	2025	2024	2024
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
מזומנים ופקדונות למשיכה מיידית	1,348	750	774

באור 6 - הון מניות

	28 בפברואר 2025 ו- 2024	
	רשום	מונפק
	מספר המניות	
מניות רגילות ללא ע.נ. כ"א	10	9

החברה נוסדה כחברה מוגבלת בערבות בהתאם לפקודת החברות, ולא היה לה הון מניות. בהתאם לסעיף 370 לחוק החברות, יחולו עליה הוראות חוק זה, ויראו את חבריה כבעלי מניות בחברה, שיש לה הון מניות ללא ערך נקוב.

באור 7 - 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, 28 בפברואר 2025, יתרת ההפרשה בגין מענק ההתמדה כלולה ביתרת העתודה לסיום יחסי עובד מעביד. היישום מותנה באישור הממונה על השכר והסכמי העבודה במשרד האוצר.

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 8 - זכאים ויתרות זכות

	ליום 28 בפברואר	ליום 29 בפברואר	ליום 31 באוגוסט
	2025	2024	2024
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
עובדים ומוסדות בגין שכר	203	192	102
הוצאות לשלם	1,541	1,341	1,649
ספקים, נותני שרותים והמחאות לפרעון	1,053	856	1,002
הפרשה לחופשה	179	124	148
אחרים	-	-	3
סך הכל זכאים ויתרות זכות	2,976	2,513	2,904

באור 9 - התחייבות בשל סיום יחסי עובד - מעביד, נטו

	ליום 28 בפברואר	ליום 29 בפברואר	ליום 31 באוגוסט
	2025	2024	2024
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
התחייבות	783	759	770

- ראה גם ביאור 7 לעיל.

- מתקיים הליך משפטי לגבי הפרשים ששולמו בעבר בגין שנים קודמות עבור מנכ"ל החברה לשעבר - ראה ביאור 14ב להלן.

באור 10 - 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 לתקופת הדוחות הכספיים שיעור דמי ניהול הנגבה הינו 0.22%. בקופת המסלול המקוצר (מישור) שיעור דמי הניהול הינו 0.20% (החישוב מתבסס על יתרת הנכסים הממוצעת במהלך התקופה ומתחשב בהפרשות להוצאות שנרשמו בדוחות הכספיים בתקופת הדוח).

באור 11 - עמלות ניהול חיצוני

	לתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום
	28 בפברואר	29 בפברואר	28 בפברואר	29 בפברואר	31 באוגוסט
	2025	2024	2025	2024	2024
	בלתי מבוקר				מבוקר
	אלפי ש"ח				
עמלות ניהול חיצוני *	194	111	194	111	111
עמלות ניהול חיצוני קרנות קשורות **	31	24	15	12	52
	225	135	209	123	163

באור 11 - עמלות ניהול חיצוני (המשך)

ב-30 באוקטובר 2022 פורסמו התקנות המתקנות את תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), תשס"ח-2008 אשר נכנסו לתוקף החל מה-1 בינואר, 2023 ואשר במסגרתן:

* החברה באמצעות ועדת ההשקעות שלה קבעה לגבי כל מסלול השקעה שבניהולה, את השיעור המקסימלי של הוצאות ישירות מסוג עמלת ניהול חיצוני שבאפשרותה להכיר כהוצאה ישירה (אשר סווגה בהתאם ונכללה בדוחות הכספיים התקופתיים של הקופות) בכל שנה קלנדרית ובכלל זה לגבי שנת 2023 שנה היישום לראשונה. כפועל יוצא מכך, הוצאות ישירות מסוג עמלת ניהול חיצוני, מעבר למגבלת עמלת ניהול חיצוני שקבעה החברה מסווגת כחלק מהוצאות הניהול של החברה ונכללת בדוחות הכספיים שלה עם הכרתן.

** בנוסף, בוטלה, החל מה-1 בינואר 2023, ההקלה ביחס לקרן "אי.בי.אי. Tech-Fund (5D)-טכנולוגיה עילית" (להלן: "קרן טכנולוגיה עילית"), אשר אפשרה הכרה בהוצאה ישירה גם בעניין מנהל קרן שהינו צד קשור.

כלומר, ביחס להשקעת הקופות (שניהול החברה) בקרן טכנולוגיה עילית ,עד ליום 31 בדצמבר 2022, תקנות הוצאות ישירות אפשרו במפורש להכיר בהוצאה בגין קרן טכנולוגיה עילית כהוצאה ישירה (אשר סווגה בהתאם ונכללה בדוחות הכספיים התקופתיים של הקופות) והוגדרה כצד קשור לחברה.

החל ממועד כניסתו לתוקף של התיקון, לא ניתן עוד להכיר בתשלום לקרן טכנולוגיה עילית כהוצאה ישירה, ככל שזו משולמת לקרן הנ"ל המהווה צד קשור לחברה וההקלה בגינה בוטלה, ועל כן ההוצאה בגינה מסווגת כחלק מהוצאות הניהול של החברה ונכללת בדוחות הכספיים שלה, עם הכרתן, החל מה-1 בינואר,2023 כאמור לעיל.

באור 12 - מסים על הכנסה

החברה הינה מוסד ללא כוונת רווח לעניין רשות המסים.

באור 13 - התקשרויות מיוחדות

א. השקעות הקרן מנוהלות על ידי אי.בי.אי – אמבן ניהול השקעות בע"מ. החל מחודש ינואר 2023 שיעור דמי ניהול משולם לפי שיעור קבוע מגובה נכסי הקופה . קיימות גם השקעות המנוהלות על ידי בית ההשקעות פסגות אולם מדובר בשיעור זעיר מסך נכסיה של הקרן.

ב. שירותי תפעול מלאים ניתנים על ידי הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ. התעריף בגין שירותי תפעול כולל מתן שירות לקוחות הינו בשיעור 0.09% לשנה מסך נכסי הקופות. שירותי התפעול כוללים השתתפות חלקית בעלויות.

ג. שירותי מיכון ומחשוב לקרנות ההשתלמות המנוהלות על ידי החברה 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 14 - התחייבויות תלויות

א. בהתאם להוראות חוק הגנת השכר, התשי"ח– 1958, תקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופות גמל), תשכ"ד – 1964, תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופת גמל), תשע"ד-2014 והוראות דין נוספות, 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 המשפטיים.

ב. ביום 18 למאי 2020 הגישה החברה נגד המנכ"ל לשעבר תביעה כספית בסך של כ- 6,765 אלפי ש"ח, להשבת

באור 14 - התחייבויות תלויות (המשך)

הכספים שנמשכו ללא מתן הסכמתה מפוליסות הפרט (יעודה שהופקדה) ולהשבת הכספים שנותרו בפוליסות ולא הוחזרו לחברה. בתביעה נתבעים גם יו"ר הדירקטוריון לשעבר, חברת ביטוח והממונה על השכר והסכמי עבודה במשרד האוצר (להלן: "הממונה"). החברה נוקטת בכל ההליכים הנדרשים בהתאם לנסיבות.

הוגשו כתבי הגנה וכן הוגשה תביעה שכנגד על ידי המנכ"ל לשעבר בסך של כ-2,563 אלפי ש"ח, כנגד החברה ובסך כ-4,066 אלפי ש"ח כנגד דירקטור המכהן בחברה. החברה הגישה כתב הגנה שכנגד והכחישה את התביעה.

ביום 13 ביוני 2024 ניתנה החלטת הממונה בעניינו של המנכ"ל לשעבר, במסגרתה הורה הממונה לחברה להגיש כתב תביעה מתוקן הכולל חישובים מחדש לחלק מהסעיפים, וכן לדרוש מהמנכ"ל לשעבר את השבתם של מרבית הכספים בתוספת ריבית והצמדה. כן קבע הממונה, כי המנכ"ל לשעבר אינו זכאי לתשלומים שתבע במסגרת התביעה שכנגד.

ביום 30 בספטמבר, 2024 החברה הגישה כתב תביעה מתוקן בסך 11,480 אלפי ש"ח, בהמשך להחלטת הממונה ובהתאם לחישובים שאישר הממונה. ביום 8 באוקטובר, 2024 הגיש המנכ"ל לשעבר תביעה כנגד הממונה לביטול החלטתו, ונכון למועד הדיווח צפוי להיקבע האופן בו יתבררו התובענות.

ג. בתאריך 11 במאי 2020 הוגשה לביהמ"ש המחוזי בתל אביב בקשה לאישור תובענה ייצוגית (ת"צ 22866-05-20). הבקשה הוגשה על ידי עמיתים בקרנות השתלמות שונות, כנגד 14 חברות מנהלות של קרנות השתלמות בהן גם החברה. בבקשה נטען כי החברות סיווגו באופן מוטעה הפרשות שהועברו לחסכונות המבקשים כחייבות במס, ועקב כך נטען כי נשללו מהמבקשים הטבות מס. התבקש לאשר תביעה ייצוגית לגבי עמיתים בקרנות ההשתלמות בעבר ובהווה, אשר ההפרשות שהועברו בעבורם סווגו, לפי הנטען, כחייבות במס באופן שגוי. בבקשה לא צויין סכום הנזק הנטען.

החברה הגישה כתב תשובה והתנגדה לבקשה. בהמשך הוגשה תשובת רשות המסים ובה נטען כי פרשנות המבקשים שגויה ביחס לסיווג ההפרשות הנ"ל. הסכימו לפנות להליך גישור שהחל להתקיים, ודיון מקדמי בבית המשפט נקבע ליום 19 ליוני 2025.

לדעת יועציה המשפטיים של החברה, לחברה עומדות טענות הגנה כבדות משקל המתחזקות נוכח תשובת רשות המסים. עם זאת, לא ניתן בשלב זה להעריך את מידת הסיכון של החברה בגין בקשת אישור התובענה הייצוגית ובהתאם לא נרשמה הפרשה בספריה של החברה.

ד. ביום 21 ביולי 2020 החברה עתרה לבג"ץ (בג"ץ 5070/20) בטענה, כי בתקנוני קרנות ההשתלמות למורים נקבע כי הקרנות ירכשו את הזכויות הפנסיוניות עבור עמיתים הנמצאים בשנת השתלמות, וכי לפי הסדר משנות ה-90 של המאה הקודמת המדינה נושאת בעלויות רכישת זכויות הפנסיה של עובדי משרד החינוך המקבלים פנסיה תקציבית, כאשר רובם עמיתי קרנות הסתדרות המורים (להלן: "**ההסדר**"). נטען כי ההסדר הוביל להפלייה תוצאתית, המחייבת תיקון והקצאת כספים לקרן ארגון המורים (הקופה שבניהול החברה). המדינה בתגובתה הודיעה כי ההסדר הופסק ואינו בתוקף עוד מיום 12 בנובמבר 2020, בעקבות זאת ביקשה החברה למחוק את הליך הבג"ץ תוך שמירה על זכויותיה וטענותיה, ביום 23 בדצמבר 2020 ניתן

באור 14 - התחייבויות תלויות (המשך)

פסק דין למחיקת העתירה.

ביום 21 ביולי 2020 פנתה החברה בבקשה להצטרף כמשיבה להליך משפטי קיים המתנהל בבית הדין האזורי לעבודה בין קרנות הסתדרות המורים לבין רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון (ה"פ 66271-01-20) (להלן: "תובענת קרנות הסתדרות המורים"). באותו הליך ביקשו קרנות הסתדרות המורים מביהמ"ש להתיר להן לחלק מהעודפים הכספיים מענקים חד-פעמיים לקבוצה מסוימת מתוך כלל עמיתי קרנות הסתדרות המורים. נקבע דיון מקדמי ליום 9 פברואר 2022.

בתאריך 4 בנובמבר 2021 הגישה החברה לביה"ד לעבודה בת"א תביעה למתן סעד הצהרתי כנגד משרדי החינוך והאוצר וקרנות הסתדרות המורים (ק"ג 13898-11-21) להלן: "תובענת החברה"). בתביעה התבקש להורות למדינה לפעול לתיקון תוצאות ההסדר המפלה שנקטה בין קרנות ההשתלמות למורים, בדרך של הקצאה מחודשת ושוויונית של הסכומים שסובסדו לאורך השנים במסגרת ההסדר (כאמור לעיל). נכון למועד חתימת הדוח טרם הוגשו כתבי הגנה.

בחודש ינואר 2022 הגישה המדינה תביעה כנגד קרנות הסתדרות המורים, להשבת העודפים הכספיים שצברו בקשר לרכישת זכויות פנסיוניות לעמיתיהן ע"י המדינה (ק"ג 62747-01-22) (להלן: "תובענת המדינה"). בנוסף הגישו עמיתים בקרנות הסתדרות המורים בקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד קרנות הסתדרות המורים בדרישה לחלוקת מלוא הכספים שהצטברו בהן (ת"צ 37691-02-21).

ביום 24 בפברואר 2022, הוחלט כי כל התובענות הללו יישמעו בפני כבוד השופטת א' דגן-טוכמכר. דיון מקדמי בתובענות נקבע ליום 7 במאי 2025.

משרד החינוך פנה לחברה, במכתב מיום 6.11.2022, וביקש כי החברה תסדיר רכישת זכויות פנסיוניות לעובדי הוראה בפנסיה תקציבית ששהו בשבתון משנת תשפ"א ואילך.

החברה השיבה למשרד החינוך, במכתב מיום 4.12.2022, ובו ציינה את ההליכים המשפטיים המתנהלים וכן הבהירה כי היא מצפה ממשרד החינוך כי יפעל כפי שהודיעה המדינה בתגובתה לבג"ץ 5070/20 שהגישה החברה, בכדי להביא בפני החברה הצעה להסדר שיתחשב בנסיבותיה ויצמצם פגיעה בעמיתיה. בהמשך לחילופי המכתבים, החברה מנהלת דין ודברים בנושא זה עם משרד החינוך.

בנושא זה מתקיים מאוגוסט 2022 בביה"ד האזורי לעבודה בת"א הליך משפטי בין הסתדרות המורים וקרנות הסתדרות המורים לבין מדינת ישראל ומשרד האוצר (ס"ק 2779-08-22, הליך בקשת צד בסכסוך קיבוצי). החברה אינה צד להליך זה, בו המבקשות טוענות כי המדינה לא היתה רשאית לבטל באופן חד צדדי את ההסדר משנות ה-90'. הצדדים להליך הגיעו להסדר זמני, שתוקפו עד שתינתן החלטה אחרת בהליך, ולפיו הצדדים להליך ינהלו מו"מ, ובינתיים המדינה תשלם למורים הפורשים לגמלאות, כמקדמה, את גמלתם באופן שתכלול את מלוא שנות השבתון של עובדי ההוראה אף שקרנות הסתדרות המורים טרם העבירו את התשלומים עבור רכישת הזכויות.

ה. <u>ערבויות שניתנו</u>
ביום 24 באוקטובר 2022 חתמה החברה על הסכם לשכירות משרד בתל אביב, ולצורך שכירות זו העמידה החברה ערבות בגובה דמי שכירות ודמי ניהול עבור 3 חודשי שכירות.