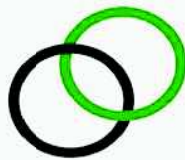




דוחות כספיים
ליום
31 בדצמבר 2019



עמיתים קרנות הפנסיה הוותיקות

**קופת גמל
למטרה אחרת
בניהול**



קרן ביטוח ופנסיה לפועלים חקלאים
ובלתי מקצועים בישראל א.ש. בע"מ

סקירת הנהלה ליום 31 בדצמבר, 2019

קופת גמל למטרה אחרת

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

תוכן עניינים

2	מאפיינים כלליים של קופת הגמל	1
2.....	תאור הקרן	1.1
3.....	מועד הקמת הקרן -	1.2
3.....	האם יש לקופה מסלולי השקעה	1.3
3.....	האם היו שינויים בשנת הדוח הנובעים ממיזוגים או רכישות	1.4
4.....	שיעור ההפרשות המרביים שרשאית קופת הגמל לקבל ומטרתן -	1.5
4.....	מסמכי היסוד של הקרן/החברה המנהלת -	1.6
5	ניתוח זכויות עמיתים	2
5.....	יחס נזילות -	2.1
5.....	משך חיים ממוצע של החיסכון -	2.2
5.....	שינוי במספר חשבונות העמיתים לשנת 2019 -	2.3
5.....	ניתוח זכויות עמיתים –	2.4
6	מידע אודות דמי ניהול	3
6.....	דמי ניהול לשנת 2019	3.1
6.....	מידע אודות המעסיקים הגדולים בקופה	3.2
7	ניתוח מדיניות השקעה	4
7.....	מדיניות ההשקעות של הקרן	4.1
7.....	ניתוח והסבר	4.2
8	מדיניות ניהול הסיכונים בקופת הגמל	5
8.....	סיכוני מקרו:	5.1
12.....	סיכונים ענפיים:	5.2
12.....	סיכונים מיוחדים:	5.3
12.....	גורמי הסיכון:	5.4
13	דוח המנהל המיוחד וההנהלה	6

1 מאפיינים כלליים של קופת הגמל

1.1 תאור 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 31.12.2019 את הקרנות הפועלות כענפי משנה לקרן חקלאיים, 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 7.7.2003, בהן הוסדרה פעילותן של קופות גמל לדמי מחלה, נקבע כי לא יתאפשר ביטוח של עמיתים חדשים מיום 7.8.2003. 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 כולל 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 כולל תשואה.

קרן חופשה הוקמה כתאגיד סטטוטורי על פי חוק חופשה שנתית התשי"א – 1951 ונוהלה עד שנת 2007 על ידי קרן ביטוח הפנסיה לפועלים חקלאיים בלתי מקצועיים בישראל אגודה שיתופית בע"מ בניהול מיוחד (להלן - "קרן הפנסיה").

ביום 15.01.2017 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. יתרת הכספים בסך 944 אלפי ש"ח הועברה לקרן בשנת 2017.

קרן הבראה:

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

דוח הנהלה- מאפיינים כלליים

1.1.2 שם הקופה-

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

1.1.3 סוג הקופה-

קופה למטרה אחרת.

קידוד הקופה-0000-000-000000000000507-0000000000007476.

1.1.4 סוג העמיתים-

עמיתים שכירים.

1.1.5 בעלי המניות בחברה המנהלת-

הקופה כפופה להוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה – 2005, שתחילתו ביום 8.11.05 ("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.

1.2 מועד הקמת הקרן-

הקרן הוקמה בשנת 1951.

1.3 האם יש לקופה מסלולי השקעה?

אין לקופה מסלולי השקעה.

1.4 האם היו שינויים בשנת הדוח הנובעים ממיזוגים או רכישות?

לא היו שינויים בשנת הדוח הנובעים ממיזוגים או רכישות.

1.5 שיעור ההפרשות המרביים 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:

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

1.6 מסמכי היסוד של הקרן/החברה המנהלת-

במהלך שנת הדוח חל שינוי בתקנון הקרן.
עיקר השינוי הינו במנגנון שיסדיר את פעילות הקרן בתקופת תשלום גמלת נכות מהמוסד לביטוח לאומי.
תיקון התקנון הינו בתחולה רטרואקטיבית מיום 1 בינואר 2017.

2 ניתוח זכויות עמיתים

2.1 יחס נדילות-

מחלה ותאונה- אחר והקרן משלמת לחברים על פי זכאותם לדמי מחלה הנקבעת בהתאם לתקנותיה ועל פי התביעות המוגשות באופן שוטף לא נתן לקבוע את היקף חסכונות שהבשילו.
קרן חגים ביגוד חופשה והבראה – כל הזכויות ניתנות למשיכה מיידית.
 הזכויות הנדילות מהוות __ 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 2019-

מספר חשבונות עמיתים/מבוטחים				
סוג העמיתים המבוטחים	לתחילת השנה	נפתחו השנה	נסגרו השנה	לסוף השנה
שכירים	55,926	7,143	36	63,033

2.4 ניתוח זכויות עמיתים –

ליום 31 בדצמבר

2018		2019		חשבונות
סך נכסים, נטו באלפי ש"ח	מספר חשבונות	סך נכסים, נטו באלפי ש"ח	מספר חשבונות	
47,865	891	49,694	855	חשבונות פעילים
24,001	55,035	28,062	62,178	חשבונות לא פעילים
71,866	55,926	77,756	63,033	סה"כ
23,055	54,976	26,795	62,094	מתוכם חשבונות לא פעילים ביתרה עד 8,000 ש"ח

3 מידע אודות דמי ניהול

3.1 דמי ניהול לשנת 2019

ליום 31 בדצמבר 2019		
סך נכסים באלפי ש"ח (נטו)	מספר עמיתים	שיעור דמי הניהול
77,956	63,033	2%

3.2 מידע אודות המעסיקים הגדולים בקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	<u>מידע אודות חמשת המעסיקים הגדולים בקופה</u>
2%	שיעור דמי ניהול ממוצע עבור חמשת המעסיקים הגדולים (באחוזים)
680	מספר עמיתים כולל של חמשת המעסיקים גדולים
1.08%	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 מירבית 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 2019 קבעה כי ההשקעה במניות לא תעלה על 41% מנכסי הקרן וההשקעה באג"ח קונצרני לא תעלה על 36% מנכסי הקרן.

4.2 ניתוח והסבר

מדיניות ההשקעות של הקרן הינה מדיניות ארוכת טווח, התואמת למאפייני הקרן כמוצר בכלל ומאפייני עמיתי 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 סיכונים מקרו:

5.1.1 סיכונים נזילות:

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

ניתוח נזילות הקרן -

דוח המראה את נכסי הקרן נטו לפי מועדי פירעון בשנים:

ליום 31 בדצמבר 2019	
נכסים באלפי ש"ח	נזילות בשנים
77,862	נכסים נזילים וסחירים
13	מח"מ של עד שנה
42	מח"מ של מעל שנה
(161)	אחרים
77,756	סך הכל

היחס שבין סך הנכסים הסחירים והנזילים לבין סך היקף הזכויות הניתנים למשיכה הינו 274.79%.

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 הנובעת 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 נדילות - 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 סיכוני השוק מסתייעים בין היתר במערכת ממוחשבת לביצוע חישובים על בסיס מודל ה-Var -Value At Risk ובחינת תרחישי קיצון. ערך ה Var נמדד כשיעור מסך הנכסים בתיק ומחושב אחת לרבעון. תוצאות ניתוח ה Var והתרחישים, יחד עם מדי סיכון נוספים מדווחים למנהל המיוחד ולועדות ההשקעה אחת לשנה.

ליום 31 בדצמבר 2019				
סך הכל	במטבע חוץ או בהצמדה למטבע חוץ	בהצמדה למדד המחירים לצרכן	ללא הצמדה	5.1.2.1 סיכון מדד וסיכון מטבע
אלפי ש"ח				
77,756	25,405	20,931	31,420	סך נכסי הקופה, נטו
(1,931)	(1,901)	(30)	-	חשיפה לנכסי בסיס באמצעות מכשירים נגזרים במונחי דלתא
75,825	23,504	20,901	31,420	סך הכל

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

ליום 31 בדצמבר 2019		5.1.2.2 סיכון ריבית
ניתוח רגישות לשינוי בשיעור הריבית		
-1%	+1%	
באחוזים		
15.44%	7.38%	תשואת תיק ההשקעות

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

דוח הנהלה- מדיניות ניהול הסיכונים

פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות במכשירים הוניים

ליום 31 בדצמבר 2019						5.1.2.3
% מסה"כ	סך הכל	בחול"ל	לא סחיר	נסחרות במדד מניות היתר	נסחרות במדד ת"א 100	פירוט החשיפה לענפי משק
אלפי ש"ח						
100.0	11	-	11	-	-	ענף משק: מסחר ושרותים
100.0	11	-	11	-	-	סך הכל

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 לווים.

ליום 31 בדצמבר 2019			5.1.3.1 חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם
סה"כ	שאינם סחירים באלפי ש"ח	סחירים	
26,679	55	26,624	בארץ
-	-	-	בחול"ל
26,679	55	26,624	סך הכל נכסי חוב

5.1.3.2 פירוט נכסי חוב בחלוקה לדירוגים

ליום 31 בדצמבר 2019	נכסי חוב בארץ
אלפי ש"ח	דרוג מקומי
24,875	נכסי חוב סחירים בארץ אגרות חוב ממשלתיות אגרות חוב קונצרניות ונכסי חוב אחרים בדירוג: AA ומעלה BBB עד A
1,641	
108	
26,624	סך הכל נכסי חוב סחירים בארץ
25	נכסי חוב שאינם סחירים בארץ אגרות חוב קונצרניות ופיקדונות בבנקים: נמוך מ-BBB הלוואות לאחרים
30	
55	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים בארץ
26,679	סך הכל נכסי חוב בארץ
915	מזה- נכסי חוב בדירוג פנימי*

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

5.1.3.3 שיעורי הריבית ששימשו בקביעת השווי ההוגן

ליום 31 בדצמבר 2019	נכסי חוב שאינם סחירים לפי דרוג:
באחוזים	A
1.21%	לא מדורג
31.10%	

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

ליום 31 בדצמבר 2019		ענף משק
% מסה"כ	סכום אלפי ש"ח	
1.5	401	בנקים
1.7	464	ביטוח
0.1	25	מסחר ושרותים
0.4	108	נדל"ן ובינוי
0.1	30	השקעה ואחזקות
2.9	776	נפט וגז
93.2	24,875	אג"ח ממשלתי
100	26,679	סך הכל

5.1.4 סיכונים גיאוגרפיים

ליום 31 בדצמבר 2019

נגזרים במונחי דלתא	סה"כ חשיפה מאזנית	השקעות אחרות	קרנות נאמנות	תעודות סל	מניות	אגרות חוב קונצרניות	אגרות חוב ממשלתיות	
אלפי ש"ח								
(1,931)	52,688	2,087	-	23,941	11	1,774	24,875	ישראל
-	149	-	-	149	-	-	-	ארה"ב
-	2,393	-	-	2,393	-	-	-	שווקים מתעוררים
-	1,793	-	1,793	-	-	-	-	צפון אמריקה
-	20,933	-	-	20,933	-	-	-	אחר
(1,931)	77,956	2,087	1,793	47,416	11	1,774	24,875	סך הכל

5.2 סיכונים ענפיים:

סיכוני רגולציה וחקיקה

פעילות קופות הגמל מודרכת ותחומה במערכת של הנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון והוראות דין נוספות, משמע שאין כמעט תחום בפעילותה שאינו מושפע מהן במידה כלשהי.

הקרנות מבצעות מעקב ובקרה שוטפים אחר הצעות החקיקה וההוראות של הגוף הרגולטורי אשר תחת פיקוחו הן נתונות ו/או עלול להשפיע על פעילותן.

5.3 סיכונים מיוחדים:

5.3.1 סיכון משפטי

הסיכון המשפטי, ככל שקיים, הינו בגין תביעות קיימות ותביעות 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 לתעדוף הארגון, מבוצעים תהליכי הפקת לקחים מאירועי כשל ויישום מסקנות וכמו כן סיכונים מטופלים באופן שוטף בחטיבות השונות.

בנוסף, מופעל מערך ביקורת פנימית נרחב המבצע ביקורת תקופתית בהתאם לתכנית עבודה שנתיית ורב שנתיית. 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:

מספר	גורם הסיכון	השפעת הסיכון		
		נמוכה	בינונית	גבוהה
	סיכוני מקרה			
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		X	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 2019, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של "ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO)".

בהתבסס על הערכה זו, הנהלה מאמינה כי ליום 31 בדצמבר 2019, הבקרה הפנימית של הקופה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.



יואב בן אור

המנהל המיוחד



אלי לוי

מנהל הכספים

הצהרת המנהל המיוחד

אני יואב בן אור, 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") ליום 31 בדצמבר, 2019 (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 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-

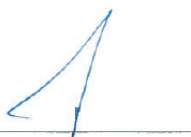
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הקרן על דיווח כספי שאירע אשתקד שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הקרן על דיווח כספי הנוגע לקרן; וכן-

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.



יואב בן אור, המנהל המיוחד

30 במרס, 2020

הצהרת מנהל הכספים

אני אלי לוי, 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") ליום 31 בדצמבר, 2019 (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 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-

(ד) 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.



אלי לוי, מנהל הכספים

30 במרס, 2020

קופת גמל למטרה אחרת

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

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר, 2019

תוכן העניינים

6.....	דוח על המצב הכספי	6
7.....	דוח הכנסות והוצאות	7
8.....	דוח על השינויים ביתרת הקרן ובזכויות עמיתים	8
9.....	ביאורים לדוחות הכספיים	9
9.....	ביאור 1 - כללי	9
10.....	ביאור 2 - המדיניות החשבונאית	10
11.....	ביאור 3 - נכסי חוב סחירים	11
11.....	ביאור 4 - נכסי חוב שאינם סחירים	11
12.....	ביאור 5 - מניות	12
12.....	ביאור 6 - השקעות אחרות	12
13.....	ביאור 7 - זכאים ויתרות זכות	13
13.....	ביאור 8 - דמי ניהול	13
14.....	ביאור 9 - הוצאות ישירות	14
14.....	ביאור 10 - תשואת הקרן	14
14.....	ביאור 11 - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים	14
15.....	ביאור 12 - יתרת הקרן וזכויות עמיתים	15
15.....	ביאור 13 - מסים	15
15.....	ביאור 14 - סיכונים	15
16.....	ביאור 15 - אירועים לאחר תאריך המאזן	16

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, 2019 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן - COSO). המנהל המיוחד וההנהלה 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 וההנהלה 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- Public Company Accounting Oversight Board (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, בפרט 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 וההנהלה 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, 2019 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, 2019 ו- 2018 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2019 והדוח שלנו מיום 30 במרס, 2020 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.


בריתמן אלמגור זר ושות'
רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל אביב, 30 במרס, 2020

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 באר שבע
רחוב האנרגיה 77, בנין 1
פארק ההייטק, נבי ים ננב
באר שבע, 8470912
טלפון: 08-6909500
פקס: 08-6909600
info-beersheva@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 2019 ו- 2018 ואת הדוחות הכנסות והוצאות ואת הדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019. 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 שיושמו 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 2019 ו- 2018 ואת תוצאות פעולותיה ואת השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019, 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, 2019, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 30 במרס, 2020 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקופה.


בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited


תל אביב, 30 במרס, 2020

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

דוח על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר			
2018	2019	ביאור	
אלפי ש"ח			
3,779	2,029		רכוש שוטף מזומנים ושוי מזומנים
23,632	26,624	3	השקעות פיננסיות נכסי חוב סחירים
205	55	4	נכסי חוב שאינם סחירים
11	11	5	מניות
44,573	49,237	6	השקעות אחרות
68,421	75,927		סך כל השקעות פיננסיות
72,200	77,956		סך כל הנכסים
334	200	7	זכאים ויתרות זכות
71,866	77,756	12	יתרת הקרן וזכויות עמיתים
72,200	77,956		סך כל ההתחייבויות ויתרת הקרן

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

			30 במרס, 2020
יצחק סבן	אלי לוי	יואב בן אור	תאריך אישור
מנהל אגף דווח	מנהל חטיבת הכספים	המנהל המיוחד	הדוחות הכספיים

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

דוח הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2017	2018	2019		
אלפי ש"ח				
				הכנסות (הפסדים)
3	3	3		מזומנים ושווי מזומנים
				מהשקעות:
871	(267)	2,507		מנכסי חוב סחירים
94	(65)	(50)		מנכסי חוב שאינם סחירים
(103)	-	1		ממניות
3,373	(663)	5,435		מהשקעות אחרות
4,235	(995)	7,893		סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
(1)	27	-		הכנסות (הוצאות) אחרות
4,237	(965)	7,896		סך כל ההכנסות (הפסדים)
				הוצאות
1,429	1,475	1,492	8	דמי ניהול
72	6	5	9	הוצאות ישירות
9	-	-	13	מיסים
1,510	1,481	1,497		סך כל ההוצאות
2,727	(2,446)	6,399		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			
2017	2018	2019	
אלפי ש"ח			
70,827	74,377	71,866	יתרת הקרן וזכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
2,077	2,001	1,883	תקבולים מדמי גמולים
(2,150)	(2,044)	(2,361)	תשלומים לעמיתים
944	-	-	העברת יתרת חופשה כללית לקרן הפנסיה
(48)	(22)	(31)	העברות לקרן הפנסיה
2,727	(2,446)	6,399	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לשנה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
74,377	71,866	77,756	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".

כמתחייב מהוראות חוק הפיקוח, החל תהליך איחוד תפעולי של קרנות הפנסיה בהסדר. מטרת התהליך להביא להתייעלות תוך שיפור ואיחוד תהליכים מרכזיים בקרנות.

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 8.11.05 ("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** - מדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים יושמה באופן עקבי בכל התקופות המוצגות, למעט אם נאמר אחרת.
- ב. אומדנים:
- בעריכת דוחות כספיים לפי כללי חשבונאות מקובלים ההנהלה נדרשת להשתמש באומדנים ובהערכות האומדנים וההערכות משפיעים על הנתונים המדווחים בדבר נכסים והתחייבויות וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.
- ג. 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** - כשווי מזומנים נחשבות השקעות 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 מיידי.
 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. **מניות לא סחירות** - בהתאם להערכת שווי לתום שנת הדיווח.
 5. **חוזים עתידיים** - משוערכים על-פי הנוסחא 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.
 6. **מוצרים מובנים** - לפי השער לתום שנת הדיווח המתפרסם על ידי חברה מצטטת בארה"ב.

ביאור 2 - המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. 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 (*	ליום
3.456	224.7	31.12.2019
3.748	224.0	31.12.2018
3.467	221.3	31.12.2017
%	%	שיעורי השינוי בשנת
(7.79)	0.30	2019
8.10	1.20	2018
(9.83)	0.30	2017

(* המדד לפי בסיס ממוצע 1993 = 100.)

ביאור 3 - נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	
21,989	24,875
1,643	1,749
<u>23,632</u>	<u>26,624</u>

אגרות חוב ממשלתיות
 אגרות חוב קונצרניות שאינם ניתנות להמרה
סך הכל נכסי חוב סחירים

ביאור 4 - נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר	
2018	2019
אלפי ש"ח	
175	25
30	30
<u>205</u>	<u>55</u>

אגרות חוב קונצרניות: שאינן ניתנות להמרה
 הלוואות לאחרים
סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - מניות

ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח		
11	11	מניות לא סחירות
11	11	סך הכל מניות

ביאור 6 - השקעות אחרות

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח		
42,736	47,416	השקעות אחרות סחירות
1,837	1,793	תעודות סל
44,573	49,209	קרנות נאמנות
-	28	השקעות אחרות שאינן סחירות
-	28	מכשירים נגזרים
44,573	49,237	סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים:

להלן סכום החשיפה, נטו לנכס הבסיס, המוצג במונחי דלתא של העסקאות הפיננסיות שנעשו לתאריך הדוח הכספיים:

ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח		
(1,949)	(1,901)	מטבע זר
(39)	(30)	ריבית
(1,988)	(1,931)	

ביאור 7 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח		
36	29	מוסדות
117	30	התחייבויות בגין נגזרים
181	141	מעסיקים
<u>334</u>	<u>200</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות

ביאור 8 - דמי ניהול

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			א. פירוט דמי הניהול:
2017	2018	2019	
אלפי ש"ח			
1,429	1,475	1,492	סך הכל הוצאות דמי ניהול

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ב. שיעור דמי ניהול:
2017	2018	2019	
%			
2.0	2.0	2.0	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

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 9 - הוצאות ישירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2017	2018	2019	2017	2018	2019	
שיעור מתוך סך נכסים לתום שנה קודמת			אלפי ש"ח			
0.01%	-	-	10	3	1	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
0.03%	-	0.1%	19	3	4	עמלות דמי שמירה של ניירות ערך
-	-	-	-	-	-	הוצאות בגין השקעות לא סחירות
<u>עמלות ניהול חיצוני:</u>						
0.06%	-	-	42	-	-	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
-	-	-	1	-	-	בגין השקעה בנכסים בישראל באמצעות תעודות סל
0.10%	-	0.01%	72	6	5	סך הכל עמלות ניהול השקעות

ביאור 10 - תשואת הקרן

תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים	תשואה שנתית נומינלית ברוטו					
	2015	2016	2017	2018	2019	
באחוזים	באחוזים					
2.93%	(0.37)	(0.01)	5.84	(1.41)	11.17	תשואת הקרן

ביאור 11 - יתרות ועסקאות עם צדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			עסקאות עם צדדים קשורים
2017	2018	2019	
אלפי ש"ח			
1,429	1,475	1,492	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 2019 הועמדה בהתאם לזכויות העמיתים במסד הנתונים הממוחשב של הקרן ליום 31/12/2019.

בכוונת קרן חקלאים להמשיך בפעולות הטיוב אשר החלו בשנים קודמות.

ליום 31 בדצמבר		
2018	2019	
אלפי ש"ח		
47,614	49,422	קרן מחלה ותאונה
6,014	6,613	קרן חגים וביגוד
8,479	11,057	קרן דמי חופשה
9,759	10,664	קרן הבראה
71,866	77,756	יתרת הקרן וזכויות עמיתים

ביאור 13 - מסים

- א. הקופה אושרה לצורכי מס כקופת גמל בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2020.
ב. הכנסות הקופה אינן חייבות במס הכנסה, למעט דיבידנד וריבית שהתקבל מחו"ל בגין ניירות ערך זרים.

ליום 31 בדצמבר		ג. הרכב הוצאות המס:
2018	2019	
אלפי ש"ח		
-	-	מס שנוכה במקור בחו"ל בגין ניירות ערך זרים

ביאור 14 - סיכונים

הנכסים הפיננסיים (אגרות החוב, פקדונות והלוואות) חשופים לסיכונים ריבית, שכן תנודות בשערי הריבית בשוק הכספים עשויות להשפיע על שוים.
כמו כן חשופים נכסים אלו לסיכון אשראי באם מקבלי האשראי לא יעמדו בתשלומים על פי התחייבויותיהם. ניירות הערך הסחירים חשופים לסיכונים השוק.

ביאור 15 - אירועים לאחר תאריך המאזן

בסוף שנת 2019 התפרץ בסין נגיף הקורונה. בתחילת שנת 2020 התפשט הנגיף ברחבי העולם. חלק מהמדינות סגרו את שעריהן בפני הבאים ממדינות מסוימות ומדינות אחרות הטילו חובת בידוד לאזרחיהן השבים מארצות אחרות. בהמשך, במדינות רבות הושמו התושבים בבידוד בכדי למנוע את התפשטות המגפה ברחבי המדינות. תנועת התעופה האזרחית והתיירות בישראל ובעולם הצטמצמה מאוד. ממשלת ישראל ומשרד הבריאות הנחו על צמצום הפעילות במגזר הציבורי ובמגזר הפרטי, כמו כן, אנשים הונחו להישאר בבתיהם ולא לצאת מהם אלא אם כן מדובר ביציאה לצורך חיוני כדוגמת הצטיידות, יציאה לעבודה במקומות שממשיכים לפעול או צורך רפואי דחוף. שעות הפעילות של התחבורה הציבורית צומצמו והיא הופסקה בלילות ובסופי שבוע. לצעדים שנקטו השלכות כלכליות רבות ובהן:

- ירידות חדות של שערי המניות וניירות ערך אחרים בבורסות בעולם והצעדים הננקטים על ידי הבנקים המרכזיים בעולם.
- שינויים בשערי הריבית
- מחסור בחומרי גלם.
- קשיים בשינוע סחורות ואנשים.
- סגירת מפעלים עקב מחסור בחומרי גלם, או עקב הכנסת העובדים ל"סגר" או בידוד.
- פגיעה קשה בענפים שלמים כגון: תיירות, תחבורה, בידור, קמעונאות ותעשייה.
- ירידה בצריכה הפרטית ופגיעה בכלל המגזר העסקי.

ההנהלה בחנה את השפעת האירוע על הדוחות הכספיים והגיעה למסקנה כי ביום 31 בדצמבר 2019 עצם התפשטות הנגיף בעולם טרם גרמה לקשיים, אשר אירעו בפועל רק לאחר תאריך המאזן כתוצאה מהתפשטות המחלה מעבר לגבולות סין. כמו כן, בשלב זה שבו נדרש לאשר את הדוחות הכספיים, טרם ניתן לאמוד במדויק את השפעת האירוע על מצב הקרן. בתקופה שמתאריך המאזן ועד לתאריך שבו אושרו הדוחות הכספיים, הקרן ביצעה הערכות שוטפות במגמה לבדוק את השפעת האירועים על מצב ההתחייבויות והנכסים. להערכת ההנהלה ולמידע המצוי בידיה נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, אין סיכון ליכולת הקרן לעמוד בהתחייבויותיה לעמיתה.

הקרן מקיימת ישיבות הנהלה, ועדות השקעה ופורומים נדרשים אחרים בתדירות גבוהה מן הרגיל על-מנת להמשיך ולעקוב אחר השלכות האירועים על הפעילות העסקית של הקרן. לא חל שינוי מהותי במשיכות ופדיונות עמיתי הקרן בתקופה שלאחר תאריך המאזן לעומת תקופת הדוחות הכספיים.

דמי הניהול בקרן נגבים על יתרת הנכסים ולא חל בהם שינוי מהותי בתקופה שלאחר תאריך המאזן לעומת תקופת הדוחות הכספיים.

ההנהלה ביצעה פעולות רבות כדי להמשיך ולספק את עיקר השירותים לעמיתים, ובכלל זה תשלומים והמשך מתן השירות בערוצים דיגיטליים וטלפוניים, והכל תוך צמצום משמעותי במספר העובדים המגיעים למשרדים, בהתאם להנחיות שנקבעו בתקנות שעת חירום הרלוונטיות, הנחיות משרד הבריאות והנחיות רשות שוק ההון. הקרן ערוכה לצמצום נוסף בהיקף הפעילות במשרדים, אם יידרש על ידי הרשויות, וגם בהיערכות כזאת תמשיך לשלם לעמיתים, לנהל השקעות ולתת שרות לעמיתה.