

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

תוכנית קרן השתלמות עוצ"מ

דין וחשבון כספי

לשנת 2023

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

תוכנית קרן השתלמות עוצ"מ

תוכן עניינים

5	דוחות על המצב הכספי
6	דוחות הכנסות והוצאות
7	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
8	באור 1 - כללי
9	באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית
11	באור 3 - חייבים ויתרות חובה
11	באור 4 - נכסי חוב סחירים
11	באור 5 - נכסי חוב שאינם סחירים
12	באור 6 - מניות
12	באור 7 - השקעות אחרות
13	באור 8 - זכאים ויתרות זכות
13	באור 9 - דמי ניהול
14	באור 10 - הוצאות ישירות
14	באור 11 - תשואות הקרן:
14	באור 12 - בעלי עניין וצדדים קשורים
15	באור 13 - מיסים, נטו
15	באור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות
15	באור 15 - התפתחויות אחרות

לוטרבך ושות'

רואי חשבון

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

תוכנית קרן השתלמות עוצ"מ

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של תוכנית קרן השתלמות עוצ"מ (להלן – הקרן) בניהול עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ (להלן – "החברה") לימים 31 בדצמבר 2023 ו- 2022 ואת דוחות הכנסות והוצאות והדוחות על השינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2023, 2022 ו- 2021. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, 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 הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של הקרן לימים 31 בדצמבר 2023 ו- 2022 ואת תוצאות פעולותיה והשינויים בזכויות העמיתים לכל אחת מהשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2023, 2022 ו- 2021 בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון החברה ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או גילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגבי 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 באמצעותו חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

מדידת שווי הוגן של השקעות לא סחירות:

כמתואר בבאורים 5, 6 ו- 7 לדוחות הכספיים, השווי ההוגן של נכסי חוב לא סחירים, מניות לא סחירות והשקעות אחרות שאינן סחירות ליום 31 בדצמבר 2023, הסתכם לכ- 6 מיליוני ש"ח. השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים הנמדדים בשווי הוגן נקבעים באמצעות היוון אומדן תזרימי המזומנים הצפויים בגינם. שיעורי הריבית ששימשו להיוון נקבעים על ידי חברת מרווח הוגן. השווי ההוגן של השקעות בקרנות מבוסס בעיקרו על השווי ההוגן של נכסי הבסיס או הערכות שווי ונקבע בהתאם לדיווחים של הקרן. השווי ההוגן של מניות לא סחירות מתבסס על הערכות מומחה ו/או הערכת ועדת השקעות, טכניקות הערכות שווי הינן סובייקטיביות באופיין ומשולבות הנחות שונות ושימוש באומדנים המשפיעים באופן משמעותי על השווי ההוגן.

לשינויים באומדנים, בהנחות או בהערכות בהם נעשה שימוש במסגרת הערכות השווי עשויה להיות השפעה מהותית על קביעת השווי ההוגן של ההשקעות האמורות במסגרת הדוחות הכספיים. בשל אי הודאות המובנית ביחס לאומדנים, ההנחות והערכות כאמור לעיל, זיהינו את קביעת השווי של ההשקעות הלא סחירות, כעניין מפתח בביקורת.

לוטרבך ושות'

רואי חשבון

נהלי הביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת

- בחינת יישום אפקטיביות של בקורות מפתח בחברה בקשר עם תהליך קביעת השווי ההוגן של השקעות לא סחירות, לרבות בקורות לגבי שלמות ונאותות הדיווחים וההערכות ששימשו בהערכת השווי והתאמתם לנתונים בדוחות הכספיים.

- ביצוע נהלים מבססים לבחינת השווי של השקעות פיננסיות לא סחירות על בסיס מצגים פנימיים וחיזוניים שקיבלנו. נהלים אלה כללו, בין היתר:
 - תשאול אנשי ההשקעות והשגת הבנה לגבי עסקאות, התפתחויות, ושערוכים במהלך התקופה וכן השגת הבנה לגבי שינויים שחלו בסביבה העסקית שבה פועלות קרנות ההשקעה ו/או הגידור.
 - בדיקה מדגמית של אסמכתאות / חשובים ששימשו לצורך הצגת שווי הקרנות והמניות הלא סחירות וכן ציטוטי מרווח הוגן.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן ליום 31 בדצמבר 2023, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 27 במרץ 2024 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן.

לוטרבך ושות'

רואי חשבון

תאריך: 27.03.2024

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

תוכנית קרן השתלמות עוצ"מ

באורים לדוחות הכספיים

דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		באור	
2022	2023		
אלפי ש"ח			
רכוש שוטף			
1,873	2,970	3	מזומנים ושווי מזומנים
66	70		חייבים ויתרות חובה
1,939	3,040		
השקעות פיננסיות			
14,325	15,805	4	נכסי חוב סחירים
1,547	1,621	5	נכסי חוב שאינם סחירים
18,095	19,246	6	מניות
17,583	16,298	7	השקעות אחרות
51,550	52,970		סך כל השקעות פיננסיות
53,489	56,010		סך כל הנכסים
404	24	8	זכאים ויתרות זכות
53,085	55,986		זכויות העמיתים
53,489	56,010		סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

תאריך אישור
הדוחות
הכספיים: 27.3.2024

ויקטור וולוך, רו"ח חשב	תמיר אבני, רו"ח מנהל כספים	ישראל ברון, רו"ח מנכ"ל	יחיאל אבידן, יו"ר הדירקטוריון
------------------------------	----------------------------------	---------------------------	----------------------------------

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

תוכנית קרן השתלמות עוצ"מ

באורים לדוחות הכספיים

דוחות הכנסות והוצאות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
	אלפי ש"ח		באור
הכנסות (הפסדים)			
(167)	76	137	ממזומנים ושווי מזומנים*
595	(1,085)	570	מהשקעות:
43	(10)	55	מנכסי חוב סחירים
3,434	(2,804)	4,683	מנכסי חוב שאינם סחירים
2,411	(4,118)	888	ממניות
6,483	(8,017)	6,196	מהשקעות אחרות
-	-	-	סך כל ההכנסות מהשקעות
6,316	(7,941)	6,333	הכנסות אחרות
			סך כל ההכנסות (הפסדים)
הוצאות			
253	227	221	דמי ניהול
122	110	135	הוצאות ישירות
51	47	57	מיסים, נטו
426	384	413	סך כל ההוצאות
5,890	(8,325)	5,920	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

*כולל הפרשי מט"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

תוכנית קרן השתלמות עוצ"מ

באורים לדוחות הכספיים

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח			
59,721	64,035	53,085	זכויות עמיתים ליום 1 בינואר של השנה
4,257	3,954	3,497	תקבולים מדמי גמולים
4,539	3,625	4,866	תשלומים לעמיתים
807	-	174	העברות צבירה לקרן העברות מקרנות השתלמות
2,101	2,954	1,824	העברות צבירה מהקרן העברות לקרנות השתלמות
(1,294)	(2,954)	(1,650)	העברות צבירה, נטו
5,890	(8,325)	5,920	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
64,035	53,085	55,986	זכויות העמיתים ליום 31 בדצמבר של השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

תוכנית קרן השתלמות עוצ"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 1 - כללי

- א. הצבירה בקרן ההשתלמות נובעת מהפרשות של המעביד (עד 7.5% מהמשכורת הקובעת) ומהפרשות העמית (עד 2.5% מהמשכורת הקובעת) ומרווחים שנצברו.
- ב. הקרן מיועדת לסקטור ציבור עובדי המושבים.
- ג. עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ (להלן: "החברה") מנהלת את קרן השתלמות עוצ"מ (להלן: "הקרן") כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן: "חוק קופות הגמל").
- ד. הקרן הינה "קופת גמל ענפית" כהגדרתה בחוק קופות הגמל, המנהלת את הכספים הצבורים בקרן.

ה. הגדרות

בדוחות כספיים אלה -

החברה - עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ.

הקרן - קרן השתלמות עוצ"מ.

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

תקנות מס הכנסה - תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד 1964.

רשות שוק ההון - רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

הממונה - הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון.

צדדים קשורים - כמשמעותם בגילויי דעת של לשכת רואי חשבון בישראל, בתקנות מס הכנסה ובתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012.

בעלי עניין - כמשמעותם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010.

מדד - מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

תוכנית קרן השתלמות עוצ"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי חשבונאות:

1. הדוחות הכספיים ערוכים לפי הנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון.
2. הדיווח הכספי בדוחות אלו הוא בשקלים חדשים נומינליים.
3. שיטת הדיווח בדוחות הכספיים ככלל היא לפי בסיס מצטבר, למעט האמור בסעיף 4 להלן.
4. תקבולים והעברות לקרן ותשלומים והעברות מהקרן נכללים במסגרת החשבונות של זכויות העמיתים עם גבייתם או עם פירעונם בהתאמה, לפיכך לא יירשם במסגרת המאזן או הדוח על השינויים בזכויות העמיתים חוב שנצבר בגין סעיף זה וטרם שולם.

ב. הערכת נכסים והתחייבויות:

השקעות ליום 31 בדצמבר 2023 ו-2022 נכללו כמפורט להלן:

1. שווי מזומנים:

כשווי מזומנים נחשבות השקעות שנוזלותן גבוהה הכוללות בין היתר, פיקדונות לזמן קצר שהופקדו בבנק והתקופה עד למועד מימושם, בעת ההשקעה בהם, לא עלתה על שלושה חודשים ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

2. ניירות ערך סחירים:

ניירות ערך סחירים בארץ - לפי השער שפורסם בבורסה ליום העסקים האחרון למועד הדיווח.

ניירות ערך סחירים בחו"ל - לפי השער שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בישראל לתאריך הדיווח, בבורסה בחו"ל או בשוק מוסדר בו הוא נסחר ולפי שערי החליפין היציגים ליום העסקים האחרון בתאריך הדיווח.

דיבידנד לקבל - דיבידנד שהוכרז וטרם התקבל עד לתאריך הדיווח.
ריבית לקבל - ריבית והפרשי הצמדה של אגרות חוב סחירות לאחר יום ה-EX וטרם עבר יום התשלום עד לתאריך הדיווח.

הערכת נכסים והתחייבויות:

השקעות ליום 31 בדצמבר 2023 ו-2022 נכללו כמפורט להלן:

3. ניירות ערך בלתי סחירים:

אגרות חוב קונצרניות - בהתאם למודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שיעורי הריבית להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים, אשר זכתה במכרז שפורסם ע"י הממונה.
- בהתאם להחלטת ועדת השקעות כאשר ישנן אינדיקציות לכך ששווי הנייר חורג משמעותית מהשווי המתקבל לפי אחת מהחלופות לעיל או שלא ניתן להעריכו באמצעות אחת מהחלופות לעיל.

קרנות השקעה - בהתאם לדיווחים של הקרן או של מוסד פיננסי מוכר, שמתקבלים אחת לשנה לפחות.

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

תוכנית קרן השתלמות עוצ"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- הלוואות בהתאם למודל המבוסס על היוון תזרימי המזומנים, כאשר שיעורי הריבית להיוון נקבעים על ידי חברה המספקת ציטוטי מחירים ושערי ריבית לגופים מוסדיים, אשר זכתה במכרז שפורסם ע"י הממונה.
- חוזים עתידיים לא סחירים - נכללים ע"פ שוויה ההוגן של כל עסקה, אשר מוצגת כהפרש בין השווי המהוון של הנכס העתידי בקיזוז ההתחייבות העתידית בגין העסקה. יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות.
- מניות לא סחירות - מוצגת לפי הערכת מומחה או הערכת וועדת השקעות. מניות שנרכשו בשנת הדוח הוצגו לפי עלות הרכישה.
- יתרות הצמודות למדד - נכללות לפי המדד שפורסם לאחרונה לפני תאריך הדיווח.
- יתרות הנקובות במטבע חוץ או צמודות לשער מטבע חוץ - לפי השער היציג הידוע לתאריך הדיווח.

4. שימוש באומדנים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים נדרשת ההנהלה להשתמש באומדנים ובהערכות המשפיעים על הנתונים המדווחים של הנכסים וההתחייבויות וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

5. שיעור השינוי במדד ובשערי הדולר והיורו באחוזים:

<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>שיעורי השינוי במדד ובשערי הדולר והיורו:</u>
2.40	5.28	3.34	שיעור העלייה במדד המחירים לצרכן (לפי מדד ידוע)
(3.27)	13.54	3.07	שיעור העלייה (ירידה) בשער החליפין של הדולר של ארה"ב ביחס לש"ח
			שיעור העלייה (ירידה) בשער החליפין של היורו ביחס לש"ח
(10.76)	6.66	6.89	

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

תוכנית קרן השתלמות עוצ"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 3 – חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 בדצמבר 2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
39	17	ריבית ודיבידנד לקבל
24	52	עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ – צד קשור
2	1	הכנסות לקבל
1	-	עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ - מסלול לבני 50 ומטה - צד קשור
<u>66</u>	<u>70</u>	סך הכל חייבים יתרות חובה

באור 4 – נכסי חוב סחירים

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 בדצמבר 2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
9,533	11,323	אגרות חוב ממשלתיות
4,792	4,482	אגרות חוב קונצרניות: שאינן ניתנות להמרה
<u>14,325</u>	<u>15,805</u>	סך הכל נכסי חוב סחירים

באור 5 – נכסי חוב שאינם סחירים

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 בדצמבר 2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,547	1,621	הלוואות לעמיתים*
<u>1,547</u>	<u>1,621</u>	סך הכל נכסי חוב שאינם סחירים

* ההלוואות לעמיתים אשר צמודות למדד נושאות ריבית בשיעור של 2.50%-3.25% (2022) – 1.25%-2.75%.

ההלוואות לעמיתים שאינן צמודות נושאות ריבית בשיעור 5.30%-5.90% (2022) - 3.50%-4.50% .
ההלוואות ניתנות לתקופה של שנה עד שבע שנים (2022 – זהה).

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

תוכנית קרן השתלמות עוצ"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 6 – מניות

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 בדצמבר 2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
17,859	19,017
236	229
18,095	19,246

מניות סחירות
מניות לא סחירות

סך הכל מניות

באור 7 – השקעות אחרות

א. הרכב :

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 בדצמבר 2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
12,913	10,757
726	1,421
111	42
13,750	12,220

השקעות אחרות סחירות
קרנות סל
קרנות נאמנות
כתבי אופציה

השקעות אחרות שאינן סחירות

3,833	4,003
-	75
3,833	4,078
17,583	16,298

קרנות השקעה וקרנות הון סיכון
מכשירים נגזרים

סך הכל השקעות אחרות

ב. מכשירים נגזרים

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

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 בדצמבר 2023
באלפי ש"ח	באלפי ש"ח
(11,560)	(8,177)

חשיפה למט"ח באמצעות
חוזים עתידיים ואופציות

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

תוכנית קרן השתלמות עוצ"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 8 – זכאים ויתרות זכות

<u>ליום 31 בדצמבר 2022</u>	<u>ליום 31 בדצמבר 2023</u>	
<u>באלפי ש"ח</u>	<u>באלפי ש"ח</u>	
7	-	מוסדות
21	22	עמיתים זכאים
376	2	התחייבות בגין נגזרים
<u>404</u>	<u>24</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות

באור 9 – דמי ניהול

א. הרכב:

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>			
<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>			
253	227	221	קרן השתלמות
253	227	221	סה"כ הוצאות דמי ניהול

ב. שיעור דמי ניהול מעמיתים:

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>			
<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	
<u>%</u>			
2.0	2.0	2.0	דמי ניהול מסך נכסים: שיעור דמי ניהול שהקרן רשאית לגבות על פי הוראות הדין
0.40	0.40	0.40	שיעור דמי ניהול הממוצע שגבתה הקרן בפועל:

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

תוכנית קרן השתלמות עוצ"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 10 – הוצאות ישירות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2021	2022	2023	2021	2022	2023	
<u>שיעור מתוך יתרת נכסים</u>						
<u>ממוצעת</u>						
%			אלפי ש"ח			
0.07	0.03	0.04	43	20	23	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
**-	0.01	0.01	3	4	5	עמלת דמי שמירה של ניירות ערך
<u>עמלות ניהול חיצוני:</u>						
0.08	0.10	0.13	47	59	71	בגין השקעה בקרנות השקעה
0.04	0.04	0.05	23	23	26	בגין השקעה בנכסים מחוץ לישראל
						בגין השקעה בנכסים בישראל
**-	**-	**-	(1)	(1)	(1)	באמצעות קרנות סל
0.01	0.01	0.02	7	5	11	עמלות אחרות *
0.20	0.19	0.25	122	110	135	סך הכל הוצאות ישירות

* עמלות בנקים ועמלת תעריפון.

** פחות מפרומיל.

באור 11 – תשואות הקרן:

תשואה שנתית נומינלית ברוטו (באחוזים)						
תשואה ממוצעת נומינלית ברוטו ל-5 שנים	2019	2020	2021	2022	2023	
4.68	10.32	5.95	10.35	(12.90)	11.91	קרן השתלמות

באור 12 – בעלי עניין וצדדים קשורים

- א. החל מחודש ספטמבר 2008, מועד הקמת החברה המנהלת, הקרן משלמת דמי ניהול לחברה המנהלת בהתאם להוצאות החברה המנהלת בפועל. בשנת הדוח שולמו דמי ניהול בסך 221 אלפי ש"ח.
- ב. יתרת החובה לסוף השנה עם החברה המנהלת הינה 52 אלפי ש"ח (2022 – 24 אלפי ש"ח). יתרת הזכות גבוהה ביותר במשך השנה הינה 19 אלפי ש"ח (2022 – 3 אלפי ש"ח). יתרת החובה גבוהה ביותר במשך השנה הינה 52 אלפי ש"ח (2022 – 34 אלפי ש"ח).
- ג. בשנת 2023 אין יתרת חובה לסוף השנה עם עוצ"מ אגודה שיתופית לניהול קופות גמל בע"מ - מסלול לבני 50 ומטה (2022 - 1 אלפי ש"ח). בשנים 2023 ו-2022 לא היו יתרות זכות. בשנת 2022 יתרת החובה הגבוהה ביותר במשך השנה הינה 1 אלפי ש"ח, בשנת הדוח לא הייתה יתרת חובה.

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

תוכנית קרן השתלמות עוצ"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 13 – מיסים, נטו

א. התוכנית אושרה לצורכי מס כקופת גמל בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2024.

ב. הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023	
באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	באלפי ש"ח	
51	47	57	מס שנוכה במקור מנכסים בחו"ל
-	-	-	מס שנוכה במקור בארץ
-	-	-	החזר מס
51	47	57	סך הכל מיסים, נטו

באור 14 – התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958 מטיל התחייבות על הקרן, בנסיבות שפורטו בחוק, בגין חובות של מעבידים לעובדיהם אשר לא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לקרן.

לתאריך הוצאת הדוחות הכספיים קיים מעסיק אחד שחובותיו בגין הפרשות מסתכמים לכדי כ-90 אלפי ש"ח ובנוסף ריבית פיגורים של כ-5 אלפי ש"ח בגין ההפרשות החסרות. נשלחו מכתבים למעסיק בגין חובות אלו ואף התקיים דיון במשרדי עוצ"מ בין נציגי המעסיק לעובדים. עוצ"מ תמשיך לפעול לגביית החובות הנ"ל עבור העובדים ונמצאת בדיונים אל מול המעסיק.

ב. לא קיימת יתרת התחייבות של הקרן להשקעה בקרנות השקעה לתאריך המאזן (שנה קודמת-זהה).

באור 15 – התפתחויות אחרות

ביום 7 באוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" (להלן-"המלחמה") בין מדינת ישראל לארגון הטרור "חמאס", זאת לאחר מתקפה רצחנית של "החמאס" על יישובים בדרום אשר גרמה לאבדות רבות בנפש וחטיפת בני ערובה רבים לרצועת עזה.

המלחמה הובילה לשורה של השלכות והגבלות, בין היתר, סגירה זמנית של עסקים רבים, הגבלות על התכנסות במקומות עבודה ובאירועים ובשבועות הראשונים הפסקה כללית של הלימודים במערכות החינוך. במקביל גויס כוח מילואים משמעותי. השווקים הפיננסיים בישראל הגיבו לאירועים בירידות ותנודות חדות. השקל נחלש.

מתוקף ניהול השקעותיה של הקרן בשווקים הפיננסיים, פעילותה של הקרן חשופה לירידות בשווקים, להאטה בפעילות וכן לסיכונים אחרים הנובעים מהמלחמה. ועדת השקעות של הקרן בוחנת ומתאימה את השקעות הקרן בהתאם לסיכונים כאמור. בתקופה שממועד פרוץ המלחמה ועד למועד חתימת הדוחות הכספיים, תשואת הקרן עלתה.

עוצ"מ חברה לניהול קופות גמל והשתלמות בע"מ

תוכנית קרן השתלמות עוצ"מ

באורים לדוחות הכספיים

באור 15 – התפתחויות אחרות

לא חלו שינויים מהותיים בבקשות משיכה, העברות והפקדות הקרן. עם זאת רמת הנזילות הגבוהה של השקעות הקרן נועדה לשרת גם עליה בבקשות המשיכה וההעברה ככל שתהיינה. החברה והקרן ערוכות לתת את כל השירותים לעמיתיה בשעת חירום זו. נכון למועד הוצאת הדוח, קיים חוסר וודאות משמעותי בקשר להתפתחות המלחמה, להיקפה ולמשך זמנה. לפיכך לא ניתן בשלב זה להעריך את היקף ההשפעה המלא של המלחמה על הקרן ועל תוצאותיה בטווח המיידי והבינוני. כל האמור לעיל מתבסס על המידע שיש בידי החברה והקרן למועד אישור הדוח. יצוין, כי השלכותיה של המלחמה על היקף הפעילות העסקית בישראל טרם התבררו סופית ועל כן ייתכנו השפעות עתידיות נוספות על תוצאות הקרן או פעילותה. החברה והקרן ממשיכות לעקוב באופן שוטף אחר ההתפתחויות במלחמה.