



תאריך: 01/11/2018
שעה: 14:15



מזכירות החברה

פרוטוקול

ישיבת ועדת כספים מס' 18/6 , לה"ר - אולם גדול

יום חמישי, ט' חשוון תשע"ט, 18/10/2018

חברים:

סגן יו"ר דירקטוריון - ארנן פלמן - יו"ר הועדה
סגן יו"ר דירקטוריון - שלמה דרעי
סגן יו"ר דירקטוריון - יאיר לוטשטיין
סגן יו"ר דירקטוריון - ניסן צ'ליק
רני טריינין; רו"ח דניאל יפה; נילי נאהורי; מר שמאי קינן

חסרים:

יו"ר עמית חי אדיב - יו"ר עמית; סגן יו"ר דירקטוריון זאב נוימן; מר אשר אברגיל; מר נחי אייל; מר מאוריסיו בלטר; מתי יצחק; מר חיים כהן; עו"ד עפרה כרמי; יוסי קטריבס

משתתפים:

מנכ"ל: אמנון בן עמי

עו"ד אביתר יצחק הלוי; אלכס חפץ; יובל ייני; עו"ד עמרי יפה; אילה כהן; ליאורה כהן-נצר; עו"ד תום מור; מתתיהו ספרבר; נילי פיציון; טדי קולניק; עו"ד אולי קונסטנטיני; סמדר שמביק

סדר יום:

1. אישור פרוטוקול וועדת כספים 3.9.18
2. אישור פרוטוקול ועדת כספים מיום 9.5.18 ללא התכנסות, בנושא החלטה בדבר תקצוב סיוע להצבת מיגוניות ברמה"ג
3. תקציב 2019
4. דוח כספי חצי שנתי 2018
5. שונות

תמצית דיון והחלטות:

1. אישור פרוטוקול וועדת כספים 3.9.18

החלטה מס' 18010602/4

פרוטוקול וועדת כספים מיום 3.9.18 אושר.

הצבעה:

אושר פה אחד

2. אישור פרוטוקול ועדת כספים מיום 9.5.18 ללא התכנסות, בנושא החלטה בדבר תקצוב סיוע להצבת מיגוניות ברמה"ג



מזכירות החברה

החלטה מס' 18010601/4

פרוטוקול וועדת כספים מיום 9.5.18 אושר.

הצבעה:
אושר פה אחד

תקציב 2019

3.

עיקרי הדיון:

נמסר דיווח

סגן יו"ר קק"ל ויו"ר ועדת כספים, מר ארנן פלמן:

התהליך המקצועי של בניית הצעת תקציב 2019 מתנהל בהובלת יובל ייני וליאורה כהן-נצר מול מנהלי חטיבות, הנהלה מצומצמת ויו"רי הוועדות הדירקטוריות. לאור צפי ההכנסות וההוצאות לשנת 2019 לא נוכל, ככל הנראה, לעמוד במדיניות הרזרבה של קק"ל שאושרה בוועדת כספים ובדירקטוריון ונצטרך לעדכנה. מספר יו"רי ועדות ביקשו כי תקציבי שיתופי פעולה והעברות לגופים לא יופיעו תחת היחידות להן הם אחראים ומבקשים לשקול ריכוז תקציבים אלה במקום אחר. הקיצוצים בתקציבי היחידות הם כורח המציאות ומשכך הנחיית המנכ"ל למנהלי היחידות לבצע קיצוץ הינו מקצועי ונכון ועל מנהלי היחידות לפעול על פי הנחייה זו. מברך את מנהל החג"מ הנכנס ומאחל להצלחה.

מנכ"ל קק"ל, מר אמנון בן-עמי:

נעשה תהליך מקצועי ומפורט בהובלה של חטיבת כספים, יובל, ליאורה והצוות המקצועי. התקיימו פגישות מול יושבי ראש הוועדות הדירקטוריות, הנהלה מצומצמת ומנהלי החטיבות תוך היצמדות ללוח הגאנט שנקבע מראש. בשנה הקודמת הרחבנו את תקציב היחידות ובשנה הזאת אנו נדרשים לצמצם. מספר יו"רי ועדות ביקשו שלא לקצץ ביחידות עליהן הם אחראים מהסיבה שהדבר יפגע בפעילות הליבה של קק"ל. אין הכוונה לקצץ באופן גורף מכל המשימות אלא בצורה מושכלת תוך בחינת כלל הפעילויות. אין חטיבה שלא יכולה לקצץ. המציאות השתנתה ואנחנו צריכים להתאים את עצמנו. החטיבות מתבקשות להגיד מהיכן אפשר לקצץ על מנת לעמוד במסגרת. לאחר פגישות עם יו"רי הוועדות ומנהלי החטיבות בהם דנו באופן מפורט ומעמיק בפעילויות היחידה, מוגשת הצעת תקציב לאישור ועדת כספים.

מנהל חטיבת כספים וכלכלה, מר יובל ייני:

מוסיף על דברי המנכ"ל ומתאר את המשך התהליך. רואה חשיבות גדולה בדבר עדכון תהליך העבודה, השיתוף בצמתים הקריטיים, הדיונים, לוחות זמנים ומהות הקיצוץ, כך שנגיע לאישור התהליך הדברים יהיו ברורים.

בהתאם להנחיית מנכ"ל, מנהלי חטיבות התבקשו להעביר הצעת קיצוץ מתקציב יחידתם בשנת 2018 (פעולות + קבועות) 10%. הקיצוץ נעשה בסעיפים ובמשימות המאפשרים זאת. יש מרכיבים שלא ניתן לקצץ: הוצאות קבועות, פנסיה תקציבית, התחייבויות חוץ תקציביות. לאחר עבודת מטה משותפת הוגשו הצעות התקציב המקוצצות. מזכיר כי תקציב 2019 שאושר ע"י הדירקטוריון עומד על 1.080 מיליארד ש"ח. לקראת התכנסות



מזכירות החברה

הוועדה הופצו לחברים שני ניירות עבודה- האחד ההצעות לתקציב 2019 אותן הגישו היחידות והשני ריכוז הנתונים הכלליים. ניתן הסבר לגבי הנתונים שהוצגו.

צויין כי בנוסף לתקציב השוטף על היחידות להגיש עד ה 28.10.18 את בקשותיהם לתקציבים עבור פרויקטים/תב"רים השקעות לקראת דיון בנושא בוועדת כספים ולאחר מכן בדירקטוריון.

סגן יו"ר קק"ל ויו"ר ועדת כספים, מר ארנן פלמן :

יש לתת את הדעת למדיניות הרזרבה של קק"ל אשר נקבעה בוועדת הכספים ובדירקטוריון. מסתמן כי יהיה עלינו לשנות את מדיניות הרזרבות מתקציב וחצי לפחות, משום שצפי ההכנסות שהינו 1.24 מיליארד ₪ לשנת 2019 מול ההתחייבויות הכספיות והתקציב לא יאפשרו לנו לעמוד במדיניות זו. מסכים עם יושבי ראש הוועדות שאין לקצץ בנושאים שהם בליבה של קרן קיימת ויחד עם זאת תומך בהחלטה המקצועית של המנכ"ל, מר אמנון בן – עמי בדבר קיצוץ של 10%.

מוצא לנכון לציין לשבח את הצוות המקצועי בחטיבת כספים העוסק במלאכה ומקדם את התהליך.

יאיר לוטשטיין,

כמי שידוע מה קורה בארגונים אחרים ניהול התהליך מאוד מרשים, כל הכבוד לחטיבת הכספים.

החלטה מס' 18010604/4

נמסר דיווח.

דוח כספי חצי שנתי 2018

4.

עיקרי הדיון:

סגן יו"ר קק"ל ויו"ר ועדת כספים, מר ארנן פלמן :

מברך את הצוות המקצועי בראשות יובל ייני והמנכ"ל ומודה למר שמאי קינן יו"ר, ועדת המשנה לכספים בנושא מאזן.

מר שמאי קינן, יו"ר ועדת משנה לכספים בנושא מאזן :

מברך על האפשרות לדון על הדוח הכספי החצי שנתי במהלך חודש אוקטובר, כאשר למעשה המאזן החצי שנתי הוגש כבר לפני חודש לוועדת מאזן. ההישג הינו שניתן להשתמש בדוח הכספי ככלי עבודה בזמן אמת. מברך את מנהל חטיבת כספים וצוות עובדיו ואת משרד רואי החשבון שנתן סיוע מלא ותשובות מהירות כדי להגיע במועד. הועדה קיבלה את הנתונים וקיבלה חבר חדש לוועדת משנה לכספים בנושא מאזן מר מתי יצחק.

מר יובל ייני, מנהל חטיבת הכספים :

דוח כספי חצי שנתי מבוצע ע"י חטיבת הכספים בקק"ל מזה 5 שנים ללא חבות רגולטורית או



מזכירות החברה

סטטוטורית משמש כלי ניהולי בסיסי לאופן ההתנהלות השוטפת בארגון וכלי פיקוח חוצה ארגון עבורכם הדיקטורים. דוח כספי חצי שנתי הוא סקור (לא מבוקר). ועדת מאזן אישרה אותו וההמלצה לאשר אותו בוועדת כספים ולהביא לדיון בדיקטוריון.

מוגש לכם פרוטוקול ועדת המשנה לכספים בנושא מאזן, מציין מספר נקודות חשובות:

(1). הכנסות ממקרקעין- בעיקר הכנסות המועברות על ידי רמ"י בגין שיווק מקרקעי קק"ל בסך של כ-992 מ' ש"ח מול כ-1,690 מ' ש"ח. בחציון המקביל בשנת 2017. שנת 2017 הייתה שנת שיא מבחינת היקף הכנסות.

(2). הכנסות מתרומות בסך של כ-15 מ' ש"ח מול כ-47 מ' ש"ח בחציון המקביל בשנת 2017. המדובר בירידה משמעותית.

(3). הכנסות מימון נטו - מדובר בעיקר בהכנסות מניירות ערך בחציון הראשון של שנת 2018 בסך של כ-10 מ' ש"ח מול כ-39 מ' ש"ח בחציון בשנת 2017 – הדבר תואם את חולשת השוק ותנודתיות במחצית הראשונה של 2018.

(4). נכסים שוטפים – המדובר ביתרות הנזילות של קק"ל סה"כ 1.836 מיליארד ש"ח מול 1.25 מיליארד בשנת 2017 – הגידול נובע בעיקר כתוצאה מהכספים שהתקבלו משיווק קרקעות קק"ל על ידי רמ"י.

(5). תאגידים מוחזקים – המדובר בחברות חברה או חברות בת או עמותות אשר קק"ל מחזיקה בהן באופן משמעותי (לדוגמא: קרן ריט למגורים, גלובל סאן) סה"כ תאגידים מוחזקים במאזן כ-73.5 מ' ש"ח. 40 מלשי"ח הושקעו בקרן הריט הראשונה למגורים בארץ כחלק מהשתתפות של קק"ל במאמץ הלאומי להפחתת מחירי הדיור. המדובר בהשקעה לטווח ארוך.

(6). מקרקעין- הגידול של כ-100 מ' ש"ח בחציון נובע בעיקר מרכישות שבוצעו.

לקק"ל נכסי מקרקעין המנוהלים ע"י הימנותא בסך של כ-4.7 מיליארד ש"ח. נכסים אלו משוערכים מידי 5 שנים וזאת בהתאם להסכם להבטחת הפנסיה מ-2009. נכסים אלו שוערכו בסוף 2014 וישוערכו בפעם הבאה ברבעון הראשון לשנת 2019.

ערך מקרקעי קק"ל המנוהלות ע"י המנהל עבור קק"ל רשומים בערכם ההיסטורי. סה"כ ערך מקרקעי קק"ל בספרי החברה (כולל הימנותא) כ-8.43 מיליארד ש"ח.

(8). התחייבויות שוטפות - סעיף זה כולל את ההתחייבויות שהחברה עתידה לשלם בשנה הקרובה בסך של כ-448 מ' ש"ח מול כ-356 מ' ש"ח בחציון בשנת 2017.

(9). רנטות – המדובר בעסקאות בהן מתקבל נכס פיזי או נכס פיננסי כנגד התחייבות של קק"ל להעברת סכום חודשי סה"כ ההתחייבות בספרי החברה 71.8 מ' ש"ח מול כ-78 מ' ש"ח בחציון המקביל אשתקד הירידה בהתחייבות האקטוארית נובעת כתוצאה של פטירה של מספר רנטיונרים. סה"כ הרנטות נמצא במגמה קבועה של ירידה. לא אושרו עסקאות חדשות משנת 2014.

(10). התחייבות אקטוארית – מובטחת בשעבוד צף על נכסי הימנותא ע"י הסכם משנת 2009. סך ההתחייבות האקטוארית בספרי החברה הינה כ-3.173 מיליארד ש"ח מול כ-2.899 בחציון המקביל אשתקד השינוי נובע בעיקר כתוצאה משינוי בריבית ההיוון

בסוף חציון ראשון עודף הוצאות על הכנסות עומד על סך 206.5 מלשי"ח לעומת כ-387 מלשי"ח בחציון המקביל אשתקד



מזכירות החברה

11). חובות אבודים – הושלמה עבודת מטה של חטיבת הכספים בריכוז ומיפוי חומר בגין חובות ייעור ישנים מאד בסך של כ-12 מ' ש"ח, בשיתוף חברת רוי"ח EY וגובשה המלצה למחיקת החובות. הבדיקה בוצעה לבקשת מנהל חטיבת הכספים במטרה לראות האם יש חובות שבכל זאת ניתן יהיה לגבותם. הנושא אושר ע"י וועדת הפשרות בקק"ל בהתאם לנהלים.

רו"ח עופר ארז :
מיסוי : לראשונה, חלים על קק"ל חוקי המס. קק"ל למרות הפטורים הספציפיים בהיותה מוסד ציבורי ופטורה ממיסים במדינת ישראל, למרות זאת מתקיימים דיונים מול רשויות המס. סוגיית המיסוי עומדת ותלויה בעיניה כרגע לא נרשמו הוצאות בגין מיסוי.

החלטה מס' 18010603/4

הדוח הכספי חצי שנתי 2018 אושר והומלץ להעבירו לדיון בדירקטוריון.

הצבעה :
אושר פה אחד

5.

שונות
עיקרי הדיון:

נמסר דיווח
לבקשת וועדת כספים נמסר דיווח בנושאים מכביה אמל"ט ופרויקטים בבקעת הירדן.

ארנון פלמן, יו"ר הועדה