

**החברה לניהול קרן השתלמות לאקדמאים  
במדעי החברה והרוח בע"מ**

**דוחות כספיים ביניים  
ליום 31 במרץ 2024  
(בלתי מבוקרים)**

**תוכן העניינים**

<u>עמוד</u>	
2 - 7	דוח הדירקטוריון
8 - 12	הצהרות
13	דוח סקירה של רואה החשבון
	<b>תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקרים)</b>
14	תמצית דוחות על המצב הכספי
15	תמצית דוחות על הרווח הכולל
16 - 17	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

## כללי

- א. החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח (להלן "הקרן") בנאמנות, ורק בכך.
- ב. הקרן הוקמה ביום 7 בספטמבר 1968 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי.
- ג. הקרן היא קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה-2005 ומיועדת לעמיתים שכירים או עצמאים.
- ד. החברה היא חברה ממשלתית בעירבון מוגבל. בדוחות הכספיים ובדוח הדירקטוריון נכלל מידע בהתאם להוראות חוזרי רשות החברות הממשלתיות וחוזרי אגף שוק ההון. בסמוך למועד אישור דוחות כספיים אלו, ועדת השרים להפרטה אישרה את מתווה הצעת רשות החברות הממשלתיות להעברת אחזקות המדינה לידי ההסתדרות בפטור ממכרז. להליך זה אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ואופן הצגתם של דוחות אלו.
- ה. בקרן מנוהלים ארבעה מסלולי השקעה. מספר אישור מס הכנסה של המסלול הכללי הוא 288, של מסלול אג"ח - 1451, של מסלול מניות - 1452, ושל מסלול עוקב מדד S&P 500 - 15046 (מסלול זה החל לפעול בתחילת חודש מרס 2024) האישורים בתוקף עד 31 בדצמבר 2024.
- ו. סכומי ההפקדות שקיבלה הקרן בתקופת הדוח מעמיתים שכירים נגזרים ממשכורתו של העובד על פי התנאים והסכמי העבודה אצל המעביד.
- ז. שיעורי ההפקדות מהשכר הם עד 7.5% מהמעביד ולפחות 2.5% מהעובד. הכספים מופרשים לקרן למטרות חסכון או השתלמות.
- ח. החברה מקבלת שירותי תפעול מחברת לאומי שירותי שוק ההון בע"מ (להלן – "לאומי שש"ה") ומחברת אמן מחשבים בע"מ ובכלל זה ניהול חשבונות החברה והקרן, ניהול חשבונות העמיתים, טיפול בבקשות עמיתים ושירותים נוספים.
- ט. תיק ההשקעות של המסלול הכללי מנוהל על ידי בתי ההשקעות אי.בי.אי. - אמבן ניהול השקעות בע"מ ו- אקסלנס ניהול השקעות וניירות ערך בע"מ. אי.בי.אי. - אמבן ניהול השקעות בע"מ מנהלת לבדה את תיק ההשקעות של מסלול אג"ח וגם את מסלול המניות. אקסלנס ניהול השקעות וניירות ערך בע"מ מנהלת לבדה את מסלול עוקב מדד S&P500.
- י. נכסי הקרן נמצאים במשמרת בבנק הפועלים.
- יא. החברה נעזרת ביועצים מקצועיים, וביניהם, יועץ משפטי, מנהל כספים, מבקר פנימי, מנהלת סיכונים, ממונה אכיפה, עורך דין לגביית פיגורי מעסיקים, יועץ ליישום SOX-404, חברה לשערוך נכסים, ממונה טכנולוגיות מידע ומנהל אבטחת מידע, חשבות שכר, שירותי מיחשוב וספקי אינטרנט. בחברה מכהנת סמנכ"ל במיקור חוץ האחראית, בכפיפות לסמנכ"ל על כלל פעילות החברה לרבות קביעת אסטרטגיה, תהליכים ופרויקטים חוצי ארגון.

**נתונים עיקריים של הקרן**

<u>ליום 31</u> <u>בדצמבר</u> <u>2023</u>	<u>ליום 31</u> <u>במרץ</u> <u>2023</u>	<u>ליום 31</u> <u>במרץ</u> <u>2024</u>	
			<b>מספר חשבונות עמיתים:</b>
8,051	8,740	7,738	פעילים (1)
13,191	13,153	12,376	לא פעילים
<b>21,242</b>	<b>21,893</b>	<b>20,114</b>	<b>סה"כ חשבונות עמיתים</b>
			<b>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):</b>
1,171,259	1,152,991	1,193,979	פעילים
1,253,455	1,204,456	1,306,889	לא פעילים
<b>2,424,714</b>	<b>2,357,447</b>	<b>2,500,868</b>	<b>סה"כ נכסים מנוהלים, נטו</b>
			<b>נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):</b>
			<b>לשנה שהסתיימה ביום</b>
<b>31 בדצמבר 2023</b>	<b>31 במרץ 2023</b>	<b>31 במרץ 2024</b>	
865	449	309	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים (2)
1,338	609	552	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
150,921	36,533	32,776	תקבולים מדמי גמולים
1,637	305	814	העברות צבירה לקרן
(211,337)	(63,460)	(43,100)	העברות צבירה מהקרן
(138,375)	(40,451)	(34,992)	פדיונות עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה (3)
227,738	30,390	120,656	
			<b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</b>
7,122	1,819	1,735	פעילים ולא פעילים
			<b>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):</b>
0.32	0.30	0.30	פעילים ולא פעילים
			<b>חשבונות מנותקי קשר:</b>
1,697	1,344	1,716	מספר חשבונות
71,247	55,076	81,780	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
217	32	60	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.32	0.30	0.30	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים
			<b>שיעור דמי ניהול שרשאית החברה לגבות לפי הוראות הדין (באחוזים):</b>
2%	2%	2%	פעילים ולא פעילים

1. עמיתים פעילים מוגדרים כחשבונות שהופקדו בהם דמי גמולים ברבעון האחרון שקדם למועד הדיווח ועמדה בהם יתרה לנכון לאותו מועד .  
עמיתים לא פעילים מוגדרים כעמיתים שאינם עמיתים פעילים.
2. דמי גמולים משונתים- עבור עמיתים פעילים שהצטרפו לקופה במהלך השנה. לצורך חישוב דמי הגמולים המשונתים- עבור הפקדות חודשיות – ההפקדה האחרונה תוכפל ב- 12. עבור הפקדות בעיתוי אחר ההפקדה תוכפל במספר הפעמים שאותן הפקדות צפויות להופיע במהלך השנה כך שישקפו את דמי הגמולים השנתיים.
3. עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה - נלקח מדוח הכנסות והוצאות של הקרן.

### תשואות הקרן

תשואה נומינלית ברוטו מצטברת לתקופה			
1-12/2023	1-3/2023	1-3/2024	
10.37%	1.39%	5.1%	מסלול כללי
3.65%	0.19%	0.49%	מסלול אג"ח
15.98%	0.89%	10.62%	מסלול מניות
-	-	1.56%	מסלול עוקב מדד S&P 500*

\*המסלול החל לפעול ב-1.3.2024

### תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות החברה הסתכמו ב-1,735 אלפי ש"ח מתחילת השנה.

הכנסות החברה הינן מדמי הניהול שהחברה גובה מעמיתי הקרן, בכפוף לשיעור המרבי על פי הוראות כל דין. הקרן היא קופת גמל ענפית, ולפיכך החברה גובה מהקרן דמי ניהול בגובה הוצאותיה, כך שהרווח הכולל הינו אפס.

### מידע נוסף

**דייקטוריון החברה** וחלק מוועדותיו נמצאים בהרכב חסר וזאת בשל אי מינוי דירקטורים מטעם המדינה. הנהלת החברה התריעה מראש על חוסר במינוי דירקטורים מטעם המדינה בפני רשות החברות הממשלתיות ודרשה מינוי דירקטורים כנדרש בדין. כמו כן הודיעה החברה על מצב זה לרשות שוק ההון ביטוח וחיסכון.

**מלחמת חרבות ברזל** היא מלחמה בין מדינת ישראל לארגוני טרור שונים, בעיקר מרצועת עזה ובראשות חמאס שפרצה בבוקר יום שבת 7 באוקטובר 2023 בעקבות מתקפת פתע של חמאס על עוטף עזה שבה רצחו ארגון הטרור ושותפיו אזרחים ישראלים וזרים, וחטפו ישראלים וזרים.

בשלב זה אין באפשרותה של החברה/הקרן להעריך את היקפן וטיבן של השפעות עתידיות של המלחמה, ככל שתהיינה, על זכויות העמיתים ועל תוצאות הפעילות.

### הליך אישור הדוחות הכספיים

האורגן המופקד על בקרת העל הינו דירקטוריון החברה.

הליך אישור הדוחות הכספיים של החברה והקרן (להלן: "הדוחות הכספיים") לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2024, היה כרוך בשתי ישיבות כמפורט להלן:

- (1) ועדת הגילוי שהינה ועדת הביקורת של החברה, המשמשת גם כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים בחברה, הבוחנת ומקיימת דיון עקרוני ומקיף לעניין שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים.
- (2) ישיבה של דירקטוריון החברה להצגת הדוחות הכספיים, לדיון בהמלצות ועדת הגילוי ולאישור הדוחות הכספיים.

לפני כינוס ועדת הגילוי מופצת טיוטת הדוחות לרשות החברות הממשלתיות, להנהלת החברה, למנהל הכספים, לחברי ועדת הגילוי, למבקר הפנים וליועץ המשפטי, ובוועדת הגילוי מתקיים דיון בטיוטת הדוחות הכספיים ובהערות של הגורמים הנ"ל, במידת הצורך. ועדת הגילוי התכנסה ביום 27 במאי 2024. חברי הוועדה אשר נכחו בישיבת ועדת הגילוי:

1. עו"ד ארז קניסטר – דח"צ, יו"ר ועדת הגילוי
2. גבי יפית מזרחי ברמן – דירקטורית

כמו כן, נכחו נושאי משרה בחברה, רואי החשבון המבקרים ובעלי תפקידים אחרים אשר עמדו לרשות חברי ועדת הגילוי באשר לכל שאלה והבהרה ביחס לנושאים שנדונו בישיבה. בפני חברי הוועדה הוצגה טיוטה של הדוחות הכספיים של החברה ונתונים נוספים הנלווים לדוחות הכספיים, אשר נערכו על-ידי לאומי שש"ה, בהתאם למתכונת שהוגדרה על-ידי אגף שוק ההון ובהתאמה לדרישות רשות החברות הממשלתיות.

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 29 במאי 2024, דן הדירקטוריון בהמלצות הוועדה ונסקרו עיקרי הדוחות הכספיים וכן הוצגו הסוגיות המהותיות בדיווח הכספי. בישיבה זו, דירקטוריון החברה אישר את הדוחות הכספיים.

**עדכוני חקיקה**

להלן החוזרים המהותיים שפורסמו ברבעון הראשון לשנת 2024 ומשפיעים על פעילות החברה

**תיקון חוזר גופים מוסדיים לעניין מסלולי השקעה**

בהמשך לתיקון חוזר מסלולי השקעה שפורסם ב 28.09.2022 וכלל הוראות לעניין ניהול מסלולי השקעה כללים ומתמחים בקופות גמל וקרנות השתלמות, פורסמה ביום 17.4.2024 רשימת מסלולי השקעה עדכנית לעניין מסלולים שניתן לנהל בקופות גמל וקרנות השתלמות. בהתאם להוראות חוזר מסלולי השקעה יש להתאים את תקנון הקופה או הקרן לעניין מסלולי השקעה המנוהלים לרשימת מסלולי השקעה שפורסמה וזאת עד ליום 1.7.2024.

**החברה נערכת ליישום הוראות החוזר.**

**תיקון חוזר דיווחים לרשות שוק הון**

בתאריך 3.4.2024 פרסם הממונה תיקון לקודקס המאוחד בנושא דיווחים. עיקר התיקון מתייחס לדוח הוצאות ישירות. התיקון העיקרי כאמור הינו התאמת פורמט דיווח הוצאות ישירות לשינויים שחלו בתחום בכל הקשור למגבלת עמלות ניהול חיצוני וכן שיעור העלות הצפויה לעמית תיקון החוזר כולל את השינויים הבאים :

- פרסום הוצאות ישירות לציבור - עודכנו תבניות הדיווח ומועדי הדיווח (תוך חמישה חודשים מתום התקופה המסתיימת ב- 31 בדצמבר. — במקום שלושה חודשים) – פרסום באתר האינטרנט של החברה
- דיווח הוצאות ישירות לממונה - עודכנה תבנית הדיווח בנספח ז' (נספח הוצאות ישירות) – בדיווח החודשי לממונה – כמו כן בוצע עדכון תדירות הדיווח לממונה - עודכנה תדירות הדיווח בדיווח החודשי והיא תהיה בחודש אפריל (חלף חודש פברואר).
- הוספת חובת הדיווח אודות "עסקה עם משקיע מוסדי אחר הנמנה על אותה קבוצת משקיעים" – דיווח לרפרנט החברה
- בוטלה חובת הגשת עותק קשיח של דוח כספי עבור קרן פנסיה, קופת גמל וחברה מנהלת.

תחילתו של חוזר זה ביום פרסומו למעט :

1. מועד פרסום הוצאות ישירות באתר האינטרנט של החברה בגין שנת 2023 בלבד יהיה תוך שישה חודשים מתום התקופה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2023.
2. נתוני נספח ז' (נספח הוצאות ישירות) המדווחים מדי שנה במסגרת הדוח החודשי יכללו בגין שנת 2023 בלבד בדוח חודשי לחודש מאי 2024

**החברה נערכת ליישום הוראות החוזר.**

החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

## דוח הדירקטוריון

### אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי

#### הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף עם המנכ"ל ומנהל הכספים של החברה העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, המנכ"ל ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הינם אפקטיביים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

#### בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 31 במרץ 2024 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.



החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

### הצהרה (certification)

(בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שנקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים (דוח הדירקטוריון), התשס"ו – 2005).

אני, אלכסנדרה קרושינסקי, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ (להלן – החברה) לרבעון הראשון של שנת 2024 (שניהם יחד להלן – הדוחות).
  2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
  3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
  4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
  5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר –
- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

  
אלכסנדרה קרושינסקי  
מנכלית וחברת הדירקטוריון

תאריך: 29/5/2024

### הצהרה (certification)

(בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שנקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון), התשס"ו – 2005).

אני, יחזקאל שופס, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ (להלן – החברה) לרבעון הראשון של שנת 2024 (שניהם יחד להלן – הדוחות).
  2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
  3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
  4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
  5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר –
- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

  
יחזקאל שופס, חבר הדירקטוריון

תאריך: 29/5/2024

### הצהרה (certification)

(בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שנקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון), התשס"ו – 2005).

אני, דרור יעקובסון, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ (להלן – החברה) לרבעון הראשון של שנת 2024 (שניהם יחד להלן – הדוחות).

2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.

3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.

4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.

5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר –

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

  
רו"ח דרור יעקובסון, מנהל כספים

תאריך: 29/5/2024

### הצהרה (certification)

(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2018-9-10 "החוזר המאוחד - דין וחשבון לציבור" של רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון).

אני, אלכסנדרה קרושינסקי, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2024 (להלן: "הדוח").
2. 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.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-  
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, 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 הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-  
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, 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 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 על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

  
אלכסנדרה קרושינסקי,  
מנכלית וחברת הדירקטוריון

תאריך: 29/05/2024

### הצהרה (certification)

(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2018-9-10 "החוזר המאוחד - דין וחשבון לציבור" של רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון).

אני, דרור יעקובסון, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2024 (להלן: "הדוח").
2. 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.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-  
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, 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 הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה 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 החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, 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 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 על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

  
רו"ח דרור יעקובסון, מנהל כספים

תאריך: 29/5/2024

תל-אביב, 29 במאי 2024

**דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ**

**מבוא**

סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 31 במרץ, 2024 ואת הדוח התמציתי על רווח או הפסד ורווח כולל אחר לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, ובהתאם להוראות סעיף 333 לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975 וחוזרי רשות החברות הממשלתיות. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

**היקף סקירה**

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים 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 בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, ובהתאם להוראות סעיף 333 לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975 וחוזרי רשות החברות הממשלתיות.

בכבוד רב,  
רהב רשף בן-עמי ושות'  
רואי חשבון

**תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים ליום**

31 בדצמבר 2023	31 במרץ 2023	31 במרץ 2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			<b>נכסים שוטפים</b>
100	52	96	רכוש קבוע, נטו
25	332	1	חייבים ויתרות חובה
721	221	1,063	מזומנים ושווי מזומנים
<b>846</b>	<b>605</b>	<b>1,160</b>	
<b>465</b>	<b>49</b>	<b>433</b>	<b>נכסים בלתי שוטפים – נכס חכירה</b>
<b>1,311</b>	<b>654</b>	<b>1,593</b>	<b>סך כל נכסים</b>
			<b>הון והתחייבויות</b>
-	-	-	הון מניות
			<b>התחייבויות שוטפות</b>
35	40	43	התחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו
102	21	93	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
809	593	1,115	זכאים ויתרות זכות
<b>946</b>	<b>654</b>	<b>1,251</b>	<b>סך ההתחייבויות שוטפות</b>
<b>365</b>	<b>-</b>	<b>342</b>	<b>התחייבויות שאינן שוטפות</b>
			התחייבות בגין חכירה
<b>1,311</b>	<b>654</b>	<b>1,593</b>	<b>סך כל ההון והתחייבויות</b>

הביאורים המצוינים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מנכלית וחברת הדירקטוריון  
אלכסנדרה קרושניסקי

חבר הדירקטוריון  
יחזקאל שופס

מנהל כספים  
רו"ח דרור יעקובסון

תאריך אישור הדוחות הכספיים 29 במאי 2024

החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

**תמצית דוחות ביניים על הרווח הכולל**

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2023	31 במרץ 2023	31 במרץ 2024	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			<b>הכנסות</b>
7,122	1,819	1,735	הכנסות מדמי ניהול מקרן השתלמות
<b>7,122</b>	<b>1,819</b>	<b>1,735</b>	<b>סך כל ההכנסות</b>
7,122	1,822	1,733	הוצאות הנהלה וכלליות, נטו
-	(3)	2	הוצאות (הכנסות) מימון
<b>7,122</b>	<b>1,819</b>	<b>1,735</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>
-	-	-	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
-	-	-	מסים על ההכנסה
-	-	-	<b>רווח נקי לתקופה</b>

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



**ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקרים)**

**ביאור 1 – כללי**

- א. החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח (להלן "הקרן") בנאמנות, ורק בכך. הקרן הוקמה במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי, ביום 7/6/1968. הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה - 2005 ומיועדת לעמיתים שהם אקדמאים במדעי החברה והרוח.
- ב. החברה הינה חברה ממשלתית בעירבון מוגבל.
- ג. הקרן אושרה כקרן השתלמות לשכירים או עצמאים על ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2024.
- ד. בקרן פועלים מסלולי ההשקעה הבאים: מסלול כללי, מסלול אג"ח, מסלול מניות ומסלול S&P500.

**ביאור 2 – מדיניות חשבונאית**

**א. עיקרי המדיניות החשבונאית**

- הדוחות הכספיים התמציתיים (להלן - "דוחות כספיים ביניים") של החברה נערכו בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים IFRS לרבות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים", ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון שבמשרד האוצר, וכן בהתאם לחוזר רשות החברות הממשלתיות לעניין דוחות כספיים שנתיים וביניים.
- בהתאם להחלטת ממשלה בק/70 מ-5.8.2004 התקינה החשבונאית הכללית, לגבי החברות הממשלתיות הינה של הסקטור הפרטי. התקינה הייחודית לחברות הממשלתיות, הינה בנוסף לתקינה של הסקטור הפרטי או כהרחבה או בחידוד של נושאים ספציפיים לחברות ממשלתיות כמפורט בחוזרי הרשות. התקינה הייחודית לחברות הממשלתיות תבצע בהתאם לחוק.
- בדוחות הכספיים לא נכלל דוח על השינויים בהון העצמי, הואיל ואין לחברה הון עצמי. בדוחות הכספיים לא נכללו דוחות על תזרימי המזומנים מאחר ואינם מוסיפים מידע מהותי על המידע הכלול בדוחות. עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2023, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2023 ולביאורים שנלוו אליהם.

**ב. 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 אלו.
- 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.
- שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

**ג. רכוש קבוע, נטו**

- פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בניכוי פחת שנצבר.
- הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס כדלקמן:
- שיפורים במושכר – 10%
- מחשבים וציוד היקפי – 15%-33%
- ריהוט וציוד – 15%

**ד. פעילות הקרן ונכסיה**

- החברה מנהלת את נכסי הקרן לטובת עמיתי הקרן, בתמורה לדמי ניהול המשמשים לכיסוי הוצאותיה בלבד. נכסיה והתחייבויותיה של הקרן מנוהלים, בהתאם להוראות החוק בנפרד מנכסי החברה והתחייבויותיה ואין לחברה בעלות עליהם או התחייבות לתשואה לעמיתים. לפיכך, לא נכללו פעולות הקרן ונכסיה בדוחות הכספיים של החברה.

החברה לניהול קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

**ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ 2024 (בלתי מבוקרים)**

---

**ביאור 3 – מגזרי פעילות**

החברה מנהלת קרן השתלמות בלבד. נתונים אודות הכנסות, הוצאות בגין ניהול הקרן, ראה בדוח על הרווח והפסד והביאורים הנלווים לו.

**ביאור 4 – הון עצמי ודרישות הון**

מכוח הוראת סעיף 4(א)(3) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, החברה פטורה מקיום הון עצמי, מאחר והיא מנהלת רק קופת גמל ענפית ועומדת בתנאי ההוראה האמורה.