

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

**דוחות כספיים ביניים  
ליום 30 ביוני 2022  
(בלתי מבוקרים)**

## תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2 - 8	דוח הדירקטוריון
9 - 13	הצהרות
14	דוח סקירה של רואה החשבון
	<b>תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקרים)</b>
15	תמצית דוחות על המצב הכספי
16	תמצית דוחות רווח והפסד
17 - 20	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

לדוחות הכספיים של החברה מצורפים הדוחות הכספיים של הקרן המנוהלת על ידה.

## 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.
- ב. הקרן הוקמה ביום 7 בספטמבר 1968 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי.
- ג. הקרן היא קופת גמל ענפית 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.
- ה. בקרן מנוהלים שלושה מסלולי השקעה. מספר אישור מס הכנסה של המסלול הכללי הוא 288, של מסלול אג"ח - 1451, ושל מסלול מניות - 1452. האישורים בתוקף עד 31 בדצמבר 2022.
- 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 מור בית השקעות ניהול תיקים בע"מ, אי.בי.אי. - אמבן ניהול השקעות בע"מ ו- אינפיניטי ניהול תיקי השקעות ( בישראל ובעולם) בע"מ. מור בית השקעות ניהול תיקים בע"מ מנהלת לבדה את תיק ההשקעות של מסלול אג"ח וגם את מסלול המניות.
- 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 למ"מ מנכ"ל על כלל פעילות החברה לרבות קביעת אסטרטגיה, תהליכים ופרויקטים חוצי ארגון.

**נתונים עיקריים של הקרן**

<u>ליום 31</u> <u>בדצמבר</u> <u>2021</u>	<u>ליום 30</u> <u>ביוני</u> <u>2021</u>	<u>ליום 30</u> <u>ביוני</u> <u>2022</u>	
			<b>מספר חשבונות עמיתים:</b>
10,555	11,137	10,470	פעילים (1)
14,773	15,171	13,675	לא פעילים
<b>25,328</b>	<b>26,308</b>	<b>24,145</b>	<b>סה"כ חשבונות עמיתים</b>
			<b>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):</b>
1,457,704	1,451,163	1,242,876	פעילים
1,400,599	1,396,567	1,267,625	לא פעילים
<b>2,858,303</b>	<b>2,847,730</b>	<b>2,510,501</b>	<b>סה"כ נכסים מנוהלים, נטו</b>
			<b>נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):</b>
			דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים (2)
1,497	980	783	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
1,767	888	784	תקבולים מדמי גמולים
184,456	90,139	79,632	העברות צבירה לקרן
763	321	2,386	העברות צבירה מהקרן
347,219	(190,451)	(121,979)	פדיונות
128,430	(64,490)	(60,589)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים)
320,720	184,198	(247,252)	לתקופה (3)
			<b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</b>
7,274	3,515	3,618	פעילים ולא פעילים
			<b>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):</b>
0.24	0.24	0.24	פעילים ולא פעילים
			<b>חשבונות מנותקי קשר:</b>
1,479	1,790	1,288	מספר חשבונות
80,299	108,041	53,037	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
183	126	68	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.24	0.24	0.24	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			
1-12/2021	1-6/2021	1-6/2022	
12.30%	6.88%	(8.73%)	מסלול כללי
3.06%	1.52%	(2.79%)	מסלול אג"ח
25.63%	13.53%	(15.93%)	מסלול מניות

### תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות החברה הסתכמו ב-3,618 אלפי ש"ח מתחילת השנה. לפירוט ההוצאות - ראה בדוחות הכספיים הסקורים. 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.

### ההתפתחויות הכלכליות במשק במהלך תקופת הדיווח ולאחר מועד הדוח

ברבעון השני של 2022 נמשכה המגמה של היחלשות בכלכלה העולמית. בחודש יוני הבנק העולמי הוריד את תחזית הצמיחה לכלכלה העולמית לשנת 2022 מ-4.1% ל-2.9%.

בתגובה לעלייה מהירה באינפלציה, הבנק המרכזי האמריקאי העלה את שיעורי הריבית במהלך הרבעון מ-0.5% ל-1.75% (גבול העליון של טווח הריבית). כמו כן, הבנק המרכזי האמריקאי התחיל בצמצום המאזן, תחילה בקצב של 45 מיליארד דולר בחודש (אחר כך צפוי לגדול לקצב של 90 מיליארד דולר)

הבנק המרכזי האירופאי סיים רכישות אג"ח ובחודש יולי העלה את שיעור הריבית מ-0% ל-0.5% (Deposit rate). הריביות של הבנקים המרכזיים עלו במהלך הרבעון במספר רב של המדינות המתפתחות והמפותחות.

מדד מניות MSCI World ירד ברבעון השני ב-16.6%. מדד מניות STOXX Europe 600 ירד ברבעון השני ב-10.7%, מדד מניות Nikkei היפני ירד ב-5.1%, מדד השווקים המתעוררים MSCI EM ירד ב-12.4%.

הדולר התחזק מול מרבית המטבעות בעולם במהלך הרבעון השלישי. מול האירו התחזק המטבע האמריקאי בכ-5.4%. השקל הישראלי נחלש מול הדולר בכ-9.5%.

המשק הישראלי המשיך לצמוח ברבעון השני. בנק ישראל עדכן את תחזית הצמיחה לשנת 2022 ל-5% וזאת לאחר צמיחה של 8.2% בשנת 2021. הצריכה הפרטית צפויה לצמוח השנה בקצב של 7.5%, ההשקעות בנכסים קבועים ב-5%, הצריכה הציבורית ב-4% והיצוא ב-3%.

שיעור האבטלה בישראל עמד בחודש יוני על 3.4% לעומת 4.1% בסוף שנת 2021. ב-12 החודשים האחרונים נרשם עודף בפעילות הממשלה של 0.4% תמ"ג, לעומת הגירעון של 4.5% בסוף שנת 2021 וזאת בזכות עלייה מהירה בגביית מסים.

שיעור האינפלציה עמד בחודש יוני על 4.4%. ניכרת עלייה מהירה במחירי הדירות שעלו בקצב השנתי של 15.9%. בנק ישראל בהחלטתו בתחילת יולי העלה את הריבית במשק ב-0.5% ל-1.25%. על פי התחזית של חטיבת המחקר בבנק ישראל, הריבית צפויה להגיע בעוד שנה לרמה של 2.75%.

החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

## דוח הדירקטוריון

### עדכוני חקיקה

להלן החוזרים המהותיים שפורסמו בחציון הראשון לשנת 2022 ומשפיעים על פעילות החברה

#### תיקון חוזר גופים מוסדיים בנושא שירות לקוחות

ביום 2 בינואר 2022 פורסם תיקון לחוזר גופים מוסדיים בנושא שירות לקוחות. בתיקון החוזר נקבע כי כל גוף מוסדי **יידרש למנות ממונה אזרחים ותיקים**, זאת על מנת לוודא שהשירות לאוכלוסייה זו יהיה מותאם למאפייניהם הייחודיים ויהיה מקצועי, מכבד ויעיל. נקבע כי ממונה אזרחים ותיקים יהיה אחראי בין השאר על התוויות מדיניות בנושא שירות לאוכלוסייה זו כולל יצירת נתב שיחות ייעודי לאוכלוסיית האזרחים הוותיקים. בנוסף ממונה אזרחים ותיקים ימליץ להנהלת הגוף מוסדי בעניין העסקת אוכלוסיית אזרחים ותיקים כנותני שירות מתוך מחשבה שאוכלוסייה זו תיתן שירות מותאם יותר ויקבע מדדים לגבי רמת השירות לאוכלוסייה זו, זאת על מנת לוודא קיום מעקב אחר רמת השירות לאוכלוסייה זו. **החברה ביצעה את הוראות החוזר ותיקנה את מדיניות שירות לקוחות בהתאם תוך התייחסות למתן שירות לאזרחים ותיקים.**

#### חוזר גופים מוסדיים 2022-9-5: חוזר אופן הפקדת תשלומים לקופת גמל – עדכון

עדכון זה פורסם ביום 8.2.2022. במסגרת העדכון קבע הממונה את דחיית כניסתן לתוקף של הוראות החוזר מיום 13.6.2021 בנושא חובת מעסיקים בהעברת דיווח ממוכן על הפקדת תשלומים לקופת גמל בהתאם למבנה אחיד שקבע הממונה. וכן, בדבר חובת גוף מוסדי לתת היזון חוזר למעסיק לגבי הדיווח על הפקדת התשלומים לקופת הגמל ליום 22.5.2022. **החברה ביצעה את הוראות החוזר באמצעות מתפעל הקרן.**

#### חוזר איתור עמיתים מוטבים

בתאריך 31 במרץ 2022 פרסם הממונה תיקון לחוזר בנושא איתור עמיתים ומוטבים. מהות התיקון בחוזר הינה דחייה את יישום חובת הדיווח לאפוטרופוס הכללי בשנתיים, כך שהדיווח המפורט שהיה אמור להיות לאפוטרופוס על עמיתים מנותקי קשר החל מסוף רבעון ראשון 2022, ידחה בשנתיים.

בהתאם לתיקון החוזר, הדיווח יועבר בתחילת הרבעון שלאחר הרבעון שבו עברו 11 שנים מהמועד שבו נותק קשר עם העמית ובלבד שהעמית הגיע לגיל 70 או בתחילת הרבעון שלאחר הרבעון שבו עברו 11 שנים מהמועד שבו נודע לגוף המוסדי כי נפטר העמית ולא התקיים התנאי המפסיק.

#### **החברה מיישמת את הוראות החוזר**

עמדת הממונה - גמול לדירקטורים הפנימיים בקופות גמל ענפיות  
בתאריך 14 באפריל 2022 פרסם הממונה – עמדה בנושא תשלום גמול לדירקטורים בקופות גמל ענפיות וזאת במטרה להעלות את רמת המקצועיות של הדירקטורים בחברות המנהלות לטובת עמיתי קופות הגמל, תוך התמודדות עם החשש להעלאה לא מידתית של דמי הניהול.

לעמדת הממונה, **חברה מנהלת ענפית רשאית להעניק גמול לדירקטור שאינו חיצוני בהתקיים כל התנאים הבאים:**  
א. סכום הגמול -

1) סכום הגמול לדירקטור שאינו עומד בתנאי הכשירות (השכלה אקדמאית) בהתאם לתקנה 3(2) לתקנות

קופ"ג ענפיות, **לא יעלה על מחצית מהסכום** הקבוע לדירקטור

לפי סעיף 2 לתקנות החברות הממשלתיות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור מקרב הציבור

בחברות הממשלתיות), התשנ"ד-1994 (להלן: "**תקנות החברות הממשלתיות**").

2) סכום הגמול לדירקטור שמתקיים לגביו **אך ורק התנאי** הקבוע בסיפא של תקנה 3(2)(ו) לתקנות קופ"ג

ענפיות (כהונה בתפקיד ציבורי בכיר במשך שלוש שנים לפחות) – **לא יעלה על סכום הגמול הקבוע** לפי

סעיף 2 לתקנות החברות הממשלתיות.

3) סיווג החברה המנהלת לצורך קביעת סכום הגמול שניתן לדירקטור, בהתאם לתנאים הקבועים

בסעיפים קטנים 1 ו-2 שלעיל, יהיה כדלקמן:

א) חברה מנהלת ענפית ממשלתית – לפי רמת סיווג החברה שפרסמה רשות החברות הממשלתיות.

ב) חברה מנהלת ענפית שאינה ממשלתית – לפי רמת סיווג 5.

ב. הגמול אינו סותר את תקנון החברה המנהלת הענפית, וככל שנדרש לתקן את התקנון כדי לאפשר תשלום

של גמול כאמור, התיקון כאמור אושר על ידי האורגנים הרלוונטיים ועל ידי הממונה.

חברה מנהלת ענפית שמשלמת גמול לדירקטור שאינו חיצוני במועד פרסום העמדה, רשאית להמשיך ולשלם

לדירקטור שאינו חיצוני גמול שאינו עומד בתנאים שמפורטים בעמדת הממונה, ככל שדירקטור כאמור מקבל גמול

נכון למועד פרסום עמדה זו. זאת, עד לסיום כהונתו כדירקטור בחברה.

### חוזר דיווח על אירועי סייבר וכשל טכנולוגי

מטרת חוזר זה לקבוע תבחינים אשר יגדירו בצורה ברורה באילו מקרים יש לדווח לממונה אודות אירועי סייבר, אבטחת מידע או כשל טכנולוגי, על פי מבחנים איכותיים וכן על פי רמת מהותיות האירוע. כמו כן, החוזר קובע תוך כמה זמן מרגע תחילת האירוע יש לדווח, ומגדיר פורמט מובנה לדיווח ראשוני. **החוזר תקף מיום פרסומו (23/05/2022).**

### עיקרי החוזר:

א. תחת הגדרת אירוע נכללים שלושה סוגי אירועים שונים; אירוע סייבר, אירוע אבטחת מידע ואירוע כשל טכנולוגי, אשר מהווים רשימה סגורה להגדרת אירוע כאמור.

1. אירוע סייבר, הנובע מתקיפה מכוונת על מערכות או אמצעים טכנולוגיים;

2. אירוע אבטחת מידע, אשר כולל כל אירוע בו חלה פגיעה בסודיות, שלמות או זמינות של מידע;

3. אירוע כשל טכנולוגי, אשר בו חלה פגיעה במערכות טכנולוגיות המשמשות את הגוף המוסדי אשר בעקבותיה ישנו שיבוש בפעילות הגוף המוסדי. להגדרת אירוע כשל טכנולוגי.

יובהר כי מדובר באירועים שאינם צפויים או שאינם מתוכננים. כך, השבתה מתוכננת וידועה מראש של מערכות אינה נכללת בהגדרה כאמור. בנוסף יובהר, כי אירוע כשל טכנולוגי מתייחס לשיבוש בפעילות של מערכות טכנולוגיות בלבד, ולא לכל שיבוש הפוגע בהמשכיות העסקית של הגוף המוסדי.

- ב. גוף מוסדי ידווח לממונה אודות אירוע אשר יש לו השפעה מהותית על עסקי הגוף המוסדי או על לקוחות הגוף המוסדי. רמת המהותיות תיקבע בנהליו הפנימיים של הגוף המוסדי ועל פי שיקול דעתו המקצועי.
- ג. מוצע לקבוע תבחינים שונים לאירוע החייב בדיווח, בנוסף לקביעת רמת המהותיות אשר נשארת באחריות הגוף המוסדי. התבחינים המוצעים, נוסף על התבחינים הקיימים כיום בחוזר סייבר, הם לדוגמא:
- אירוע אשר גורם לשיבוש מהותי בפעילות הגוף המוסדי; השפעה אפשרית של האירוע על זכויות עמיתים או מבוטחים; מידת ומשך המעורבות הישירה של מנהל הגנת הסייבר ו/או של מנהל מערכות המידע באירוע;
  - אירוע סייבר אשר מסתמן כמעיד על מתווה תקיפה חדש או על רמת מורכבות גבוהה; אינדיקציות לכניסת גורם זר או לא מורשה למערכות הגוף המוסדי;
  - דרישת כופר או סחיטה אשר התקבלה בגוף המוסדי;
- ד. גוף מוסדי נדרש לדווח על כל אירוע הגורם לשיבוש מהותי בפעילות הגוף המוסדי, אשר נמשך למעלה משלוש שעות ממועד גילוי האירוע.
- ה. גוף מוסדי נדרש לדווח על אירוע שמצריך מעורבות ישירה של מנהל הגנת הסייבר או מנהל מערכות המידע בהיקף של ארבע שעות ומעלה. יובהר, כי לא כל מעורבות של מנהל הגנת הסייבר או מנהל מערכות המידע בהיקף של למעלה מארבע שעות מהווה קיום התבחין כאמור ומעלה כתוצאה מכך חובת דיווח, כך, לדוגמא, בדיקות שנעשו על ידי מנהל הגנת הסייבר עקב ידיעות או התרעות שהתקבלו, אינן חייבות בדיווח גם אם נערכו למעלה מארבע שעות, אלא אם התגלו בהמשך כאירוע סייבר, אירוע אבטחת מידע, או אירוע כשל טכנולוגי כהגדרתם בחוזר זה.
- ו. גוף מוסדי נדרש לדווח על אירוע סייבר המעיד על מתווה תקיפה חדש או המעיד על רמת מורכבות גבוהה, למיטב הבנתו של הגוף ובהתאם לידע מקצועי מקובל ועדכני בתחום הגנת הסייבר.
- ז. גוף מוסדי יידרש להעביר דיווח ראשוני באמצעות שיחה טלפונית ודואר אלקטרוני עד שעתיים מזיהוי אירוע, ולהשלים דיווח בכתב באמצעות טופס ולא יאוחר מ 12 שעות ממועד הדיווח הראשוני. הדיווח הראשוני יתבצע בכל שעה ובכל יום, ללא תלות בשעות העבודה המקובלות. הדיווח המשלים ייעשה על גבי טופס דיווח אירוע ויכלול התייחסות לפרטי האירוע הידועים עד למועד הדיווח.
- ח. כל עוד האירוע נמשך, גוף מוסדי יעביר לממונה דיווחים יומיים אודות האירוע שיכללו עדכונים והתפתחויות, ככל שאלו קיימים. הדיווח היומי יועבר על גבי טופס דיווח אירוע.
- ט. גוף מוסדי אשר דיווח על אירוע סייבר יידרש לדווח על סיומו. סיום האירוע יוגדר בהתאם לקריטריונים אשר ייקבעו על ידי הגוף המוסדי מבעוד מועד. בכל מקרה, אין לדווח על סיום אירוע במקרה בו עדיין יש חשש להישנות, החרפה או התפשטות של האירוע. בנוסף, ככל שבמהלך האירוע הושבתה פעולתן של מערכות הגוף המוסדי, כולן או חלקן, הגוף המוסדי נדרש לידע את הרשות על כוונתו להעלאת המערכות טרם ביצועה בפועל.
- החברה נערכה ליישום הוראות החוזר, מנהל סיכוני סייבר עדכן נוהל בנושא בהתאמה להוראות ההסדר התחיקתי.**

### הליך אישור הדוחות הכספיים

האורגן המופקד על בקרת העל הינו דירקטוריון החברה.

הליך אישור הדוחות הכספיים של החברה והקרן (להלן: "הדוחות הכספיים") לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022, 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 בטיטוט הדוחות הכספיים ובהערות של הגורמים הנ"ל, במידת הצורך. ועדת הגילוי התכנסה ביום 24 באוגוסט 2022. חברי הוועדה אשר נכחו בישיבת ועדת הגילוי:

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

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 30 באוגוסט 2022, דן הדירקטוריון בהמלצות הועדה ונסקרו עיקרי הדוחות הכספיים וכן הוצגו הסוגיות המהותיות בדיווח הכספי. בישיבה זו, דירקטוריון החברה אישר את הדוחות הכספיים.

### אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי

#### הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה (להלן "הגוף המוסדי"), בשיתוף עם חבר הדירקטוריון, המנכ"ל ומנהל הכספים של הגוף המוסדי העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, יו"ר הדירקטוריון, המנכ"ל ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הינם אפקטיביים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש 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 30 ביוני 2022 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי 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 ודוח הדירקטוריון), התשס"ו – 2005).

אני, יחזקאל שופט, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ (להלן – החברה) לרבעון השני של שנת 2022 (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.

  
יחזקאל שופט, חבר הדירקטוריון

תאריך: 30/08/2022

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 ודוח הדירקטוריון), התשס"ו – 2005).

אני, ראובן אבי טל, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ (להלן – החברה) לרבעון השני של שנת 2022 (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.

  
ראובן אבי טל, יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 30/08/2022



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 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 השני של שנת 2022 (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: 30/08/2022



החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

### הצהרה (certification)

(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון).

אני, ראובן אבי טל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2022 (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 בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכך-
  - (א) 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 הדוח;
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
  - (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. וכך-
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; וכך-
  - (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.

  
ראובן אבי טל, יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 30/08/2022

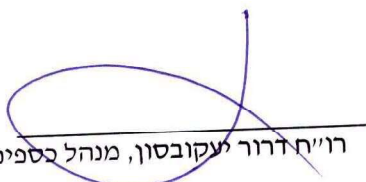
### הצהרה (certification)

בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון).

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 30 ביוני 2022 (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; וכך-
  - (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 מידע 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; וכך-
  - (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. וכך-
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; וכך-
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת הנהלה 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: 30/08/2022

תל-אביב, 30 באוגוסט 2022

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

**מבוא**

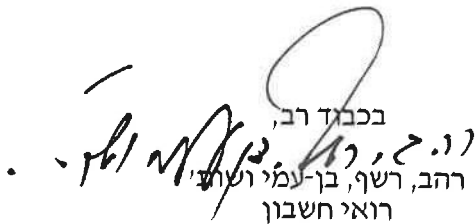
סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים ליום 30 ביוני 2022 והדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, וזאת לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה של החברה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

**היקף סקירה**

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של 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 "דיווח כספי לתקופת ביניים", בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, בהתאם להנחיות משרד האוצר – אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון ובהתאם להנחיות רשות החברות הממשלתיות.

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



החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

**תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים ליום**

31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	ביאור	נכסים
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח		
66	51	67		רכוש קבוע, נטו
66	267	403	5	חייבים ויתרות חובה
825	676	178		מזומנים ושווי מזומנים
957	994	648		
297	396	198		נכס חכירה
<b>1,254</b>	<b>1,390</b>	<b>846</b>		<b>סך כל נכסים</b>
-	-	-		<b>הון והתחייבויות</b>
				הון מניות
35	42	41	6	התחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו
212	209	189		חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
925	951	616	7	זכאים ויתרות זכות
1,172	1,202	846		סך ההתחייבויות שוטפות
82	188	-		התחייבויות שאינן שוטפות
<b>1,254</b>	<b>1,390</b>	<b>846</b>		<b>סך כל ההון וההתחייבויות</b>

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

רו"ח דרור יעקובסון, מנהל כספים

ראובן אבי טל, יו"ר הדירקטוריון

יחזקאל שופס, חבר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 30 באוגוסט 2022

החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

**תמצית דוחות ביניים על רווח והפסד**

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום		ביאור
	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
7,274	1,731	1,817	3,515	3,618	הכנסות מדמי ניהול מקרן השתלמות
<b>7,274</b>	<b>1,731</b>	<b>1,817</b>	<b>3,515</b>	<b>3,618</b>	<b>סך כל ההכנסות</b>
7,268	1,730	1,816	3,511	3,616	8 הוצאות הנהלה וכלליות, נטו
6	1	1	4	2	ד'2 הוצאות מימון
<b>7,274</b>	<b>1,731</b>	<b>1,817</b>	<b>3,515</b>	<b>3,618</b>	סך כל ההוצאות
-	-	-	-	-	<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.

**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 וחיסכון. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2022.
- ד. בקרן פועלים מסלולי ההשקעה הבאים: מסלול כללי, מסלול אג"ח ומסלול מניות.

**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 וחיסכון שבמשרד האוצר.
  - 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 2021, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2021 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 ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

**ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2022 (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.

**ביאור 5 – חייבים ויתרות חובה**

ליום	ליום	ליום	
31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני	
2021	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
46	212	186	הוצאות מראש
20	55	217	צדדים קשורים
<u>66</u>	<u>267</u>	<u>403</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה

החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

**ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקרים)**

**ביאור 6 – התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו**

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 ביוני 2021	ליום 30 ביוני 2022
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
33	36	33
2	6	8
<u>35</u>	<u>42</u>	<u>41</u>

התחייבות בגין חופשה  
הטבות לטווח קצר  
סך הכל התחייבויות בשל הטבות לעובדים

**ביאור 7 – זכאים ויתרות זכות**

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 ביוני 2021	ליום 30 ביוני 2022
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
56	56	55
659	337	549
205	554	9
5	4	3
<u>925</u>	<u>951</u>	<u>616</u>

עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת  
הוצאות לשלם  
צדדים קשורים  
מוסדות  
סך הכל זכאים ויתרות זכות



החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

**ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקרים)**

**ביאור 8 – הוצאות הנהלה וכלליות**

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום		
	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
575	142	162	278	332	שכר עבודה ונלוות
228	49	42	108	106	תשלום לדירקטורים
216	54	54	108	109	פחת והפחותות
233	70	60	106	121	ביטוחים
309	52	102	154	216	אחזקת משרדים ואחרות
18	-	-	16	-	שיווק ופרסום
3,325	1,054	697	1,689	1,327	תשלום לגורמים מתפעלים
947	189	295	383	613	דמי ניהול למנהלי תיק השקעות
1,206	96	331	557	668	ייעוץ משפטי ושירותים מקצועיים
186	13	58	101	109	שירותי מחשב
25	11	15	11	15	ימי עיון השתלמויות
<u>7,268</u>	<u>1,730</u>	<u>1,816</u>	<u>3,511</u>	<u>3,616</u>	סך הכל הוצאות הנהלה וכלליות

**קרן השתלמות לאקדמאים  
במדעי החברה והרוח**

**דוחות כספיים ביניים  
ליום 30 ביוני 2022  
(בלתי מבוקרים)**

**תוכן העניינים**

<u>עמוד</u>	
2 - 6	הצהרות
7	דוח סקירה של רואה החשבון
	<b>דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקרים)</b>
8 - 11	דוחות על המצב הכספי
12 - 15	דוחות הכנסות והוצאות
16 - 19	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
20	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

### 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 של קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח (להלן – "הקרן") לרבעון השני של שנת 2022 (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 משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של הקרן לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
  4. אני, לצד אחרים בקרן המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בקרן 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 לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקרן, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
  5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של הקרן 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 הקרן 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 הקרן.

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

  
יחזקאל שופס, חבר הדירקטוריון

תאריך: 30/08/2022

### הצהרה (certification)

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

אני, ראובן אבי טל, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח (להלן – "הקרן") לרבעון השני של שנת 2022 (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 משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של הקרן לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
  4. אני, לצד אחרים בקרן המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בקרן 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 לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקרן, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
  5. אני ואחרים בקרן המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של הקרן 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 הקרן 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 הקרן.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

  
ראובן אבי טל, יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 30/08/2022

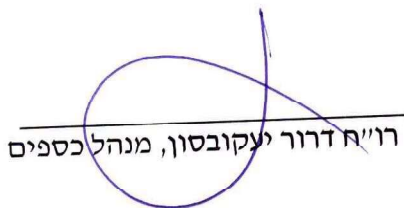
### הצהרה (certification)

(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 של קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח (להלן – "הקרן") לרבעון השני של שנת 2022 (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 משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של הקרן לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
  4. אני, לצד אחרים בקרן המצהירים הצהרה כזו, אחראית לקביעתם ולהתקיימותם בקרן 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 לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בקרן, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
  5. אני ואחרים בקרן המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של הקרן 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 הקרן 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 הקרן.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

רו"ח דרור יעקובסון, מנהל כספים



תאריך: 30/08/2022



### הצהרה (certification)

(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון).

אני, ראובן אבי טל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח (להלן: "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2022 (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 הקרן למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בקרן 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, 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 לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הקרן 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 הקרן על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הקרן על דיווח כספי הנוגע לקרן. וכן-
5. אני ואחרים בקרן המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הקרן, 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.

ראובן אבי טל, יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 30/08/2022

### הצהרה (certification)

(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" של אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון).

אני, דרור יעקובסון, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח (להלן: "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2022 (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 הקרן 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 הקרן; 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 בקרן, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
    - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו 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 הקרן 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 הקרן על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הקרן על דיווח כספי הנוגע לקרן. וכן-
  5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הקרן, 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; 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.

רו"ח דרור יעקובסון, מנהל כספים

תאריך: 30/08/2022



תל-אביב, 30 באוגוסט 2022

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לעמיתים של קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח (להלן: "הקרן"), הכולל את המאזן התמציתי ליום 30 ביוני 2022 ואת דוחות הכנסות והוצאות ודוחות על השינויים בזכויות עמיתים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה של החברה המנהלת של הקרן אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של 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 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, בהתאם להנחיות משרד האוצר – אגף שוק ההון ביטוח וחסכון ובהתאם להנחיות רשות החברות הממשלתיות.

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

31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			<b>רכוש שוטף</b>
			מזומנים ושווי מזומנים
191,702	205,998	185,211	חייבים ויתרות חובה
1,305	1,035	1,635	
<b>193,007</b>	<b>207,033</b>	<b>186,846</b>	
			<b>השקעות פיננסיות</b>
			נכסי חוב סחירים
1,334,839	1,223,271	1,153,770	נכסי חוב שאינם סחירים
63,960	50,715	72,401	מניות
588,074	581,550	497,428	השקעות אחרות
678,509	785,704	608,942	<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
2,665,382	2,641,240	2,332,541	
<b>2,858,389</b>	<b>2,848,273</b>	<b>2,519,387</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
			<b>זכאים ויתרות זכות</b>
86	543	8,886	זכויות העמיתים
2,858,303	2,847,730	2,510,501	
<b>2,858,389</b>	<b>2,848,273</b>	<b>2,519,387</b>	<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

רו"ח דרור יעקובסון  
מנהל כספים

ראובן אבי טל  
יו"ר הדירקטוריון

יחזקאל שופס  
חבר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים 30 באוגוסט 2022

31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
<b>רכוש שוטף</b>			
180,563	201,486	173,731	מזומנים ושווי מזומנים
1,246	995	1,571	חייבים ויתרות חובה
<b>181,809</b>	<b>202,481</b>	<b>175,302</b>	
<b>השקעות פיננסיות</b>			
1,258,548	1,156,781	1,080,813	נכסי חוב סחירים
63,204	50,493	71,237	נכסי חוב שאינם סחירים
571,657	567,876	483,674	מניות
672,047	763,443	603,228	השקעות אחרות
2,565,456	2,538,593	2,238,952	<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
<b>2,747,265</b>	<b>2,741,074</b>	<b>2,414,254</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
64	500	8,862	זכאים ויתרות זכות
2,747,201	2,740,574	2,405,392	זכויות העמיתים
<b>2,747,265</b>	<b>2,741,074</b>	<b>2,414,254</b>	<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			<b>רכוש שוטף</b>
4,150	3,409	6,339	מזומנים ושווי מזומנים
52	31	25	חייבים ויתרות חובה
<b>4,202</b>	<b>3,440</b>	<b>6,364</b>	
			<b>השקעות פיננסיות</b>
63,503	66,490	57,855	נכסי חוב סחירים
718	222	1,128	נכסי חוב שאינם סחירים
665	667	115	השקעות אחרות
64,886	67,379	59,098	<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
<b>69,088</b>	<b>70,819</b>	<b>65,462</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
14	14	16	זכאים ויתרות זכות
69,074	70,805	65,446	זכויות העמיתים
<b>69,088</b>	<b>70,819</b>	<b>65,462</b>	<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			<b>רכוש שוטף</b>
6,989	1,103	5,141	מזומנים ושווי מזומנים
7	9	39	חייבים ויתרות חובה
<b>6,996</b>	<b>1,112</b>	<b>5,180</b>	
			<b>השקעות פיננסיות</b>
12,788	-	15,102	נכסי חוב סחירים
38	-	36	נכסי חוב שאינם סחירים
16,417	13,674	13,754	מניות
5,797	21,594	5,599	השקעות אחרות
35,040	35,268	34,491	<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
<b>42,036</b>	<b>36,380</b>	<b>39,671</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
8	29	8	זכאים ויתרות זכות
42,028	36,351	39,663	זכויות העמיתים
<b>42,036</b>	<b>36,380</b>	<b>39,671</b>	<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
					<b>הכנסות</b>
(2,480)	(585)	1,690	(534)	1,988	מזומנים ושווי מזומנים מהשקעות:
47,164	13,210	(17,601)	23,510	(43,160)	מנכסי חוב סחירים
2,566	453	(303)	770	108	מנכסי חוב שאינם סחירים
154,689	32,741	(67,075)	67,507	(69,334)	ממניות
130,543	50,523	(96,176)	98,710	(131,871)	מהשקעות אחרות
334,962	96,927	(181,155)	190,497	(244,257)	<b>סך כל הכנסות (הפסדים) מהשקעות</b>
332,482	96,342	(179,465)	189,963	(242,269)	<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>
					<b>הוצאות</b>
7,274	1,867	1,817	3,515	3,618	דמי ניהול
3,480	900	557	1,816	1,160	הוצאות ישירות
1,008	286	172	434	205	מסים
11,762	3,053	2,546	5,765	4,983	<b>סך כל ההוצאות</b>
320,720	93,289	(182,011)	184,198	(247,252)	<b>עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום		
	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	
31 בדצמבר 2021					
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
<b>הכנסות</b>					
(2,480)	(584)	1,576	(532)	1,876	ממזומנים ושווי מזומנים מהשקעות:
44,979	12,520	(16,837)	22,402	(41,234)	מנכסי חוב סחירים
2,488	452	(284)	768	136	מנכסי חוב שאינם סחירים
150,090	31,557	(64,813)	65,436	(66,406)	ממניות
126,731	49,350	(93,150)	96,268	(127,680)	מהשקעות אחרות
324,288	93,879	(175,084)	184,874	(235,184)	<b>סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות</b>
321,808	93,295	(173,508)	184,342	(233,308)	<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>
<b>הוצאות</b>					
7,012	1,801	1,752	3,384	3,487	דמי ניהול
3,387	880	545	1,773	1,134	הוצאות ישירות
982	278	170	419	202	מסים
11,381	2,959	2,153	5,576	4,823	<b>סך כל ההוצאות</b>
310,427	90,336	(175,975)	178,766	(238,131)	<b>עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	30 ביוני 2020	30 ביוני 2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2	-	32	-	31	<b>הכנסות</b>
					ממזומנים ושווי מזומנים מהשקעות:
2,173	690	(839)	1,108	(1,895)	מנכסי חוב סחירים
78	1	(18)	2	(26)	מנכסי חוב שאינם סחירים
(75)	-	-	-	-	ממניות
17	7	(8)	17	(4)	מהשקעות אחרות
2,193	698	(865)	1,127	(1,925)	<b>סך כל ההכנסות(הפסדים) מהשקעות</b>
2,195	698	(833)	1,127	(1,894)	<b>סך כל ההכנסות(הפסדים)</b>
					<b>הוצאות</b>
174	44	40	89	81	דמי ניהול
14	1	3	4	4	הוצאות ישירות
188	45	43	93	85	<b>סך כל ההוצאות</b>
2,007	653	(876)	1,034	(1,979)	<b>עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	30 ביוני 2021	30 ביוני 2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
					<b>הכנסות</b>
(2)	(1)	82	(2)	81	ממזומנים ושווי מזומנים מהשקעות:
12	-	75	-	(31)	מנכסי חוב סחירים
-	-	(1)	-	(2)	מנכסי חוב שאינם סחירים
4,674	1,184	(2,262)	2,071	(2,928)	ממניות
3,795	1,166	(3,018)	2,425	(4,187)	מהשקעות אחרות
8,481	2,350	(5,206)	4,496	(7,148)	<b>סך כל ההכנסות(הפסדים) מהשקעות</b>
8,479	2,349	(5,124)	4,494	(7,067)	<b>סך כל ההכנסות(הפסדים)</b>
					<b>הוצאות</b>
88	22	25	42	50	דמי ניהול
79	19	9	39	22	הוצאות ישירות
26	8	2	15	3	מסים
193	49	36	96	75	<b>סך כל ההוצאות</b>
8,286	2,300	(5,160)	4,398	(7,142)	<b>עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**דוחות על השינויים בזכויות העמיתים מצרפיים**

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
2,828,013	2,824,557	2,732,703	2,828,013	2,858,303	<b>זכויות העמיתים לתחילת תקופה</b>
184,456	45,415	40,529	90,139	79,632	<b>תקבולים מדמי גמולים</b>
(128,430)	(29,564)	(30,835)	(64,490)	(60,589)	<b>תשלומים לעמיתים</b>
763	192	213	321	2,386	<b>העברות צבירה לקרן העברות מקופות גמל</b>
(148)	-	-	-	-	<b>העברות צבירה מהקרן העברות לחברות ביטוח</b>
(11)	(11)	(1)	(11)	(14)	<b>העברות לקרנות פנסיה העברה לקופות גמל</b>
(347,060)	(86,148)	(50,099)	(190,440)	(121,965)	<b>העברות צבירה, נטו</b>
(346,456)	(85,967)	(49,887)	(190,130)	(119,593)	<b>עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות</b>
320,720	93,289	(182,011)	184,198	(247,252)	
<u>2,858,303</u>	<u>2,847,730</u>	<u>2,510,499</u>	<u>2,847,730</u>	<u>2,510,501</u>	<b>זכויות העמיתים לסוף התקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,719,026	2,715,577	2,623,022	2,719,026	2,747,201	<b>זכויות העמיתים לתחילת תקופה</b>
175,803	43,365	38,531	85,828	75,597	<b>תקבולים מדמי גמולים</b>
(124,349)	(28,160)	(29,252)	(61,974)	(57,825)	<b>תשלומים לעמיתים</b>
					<b>העברות צבירה לקרן</b>
663	159	194	288	1,435	העברות מקרנות השתלמות
5,440	1,608	924	2,990	2,366	העברות בין מסלולים
					<b>העברות צבירה מהקרן</b>
(148)	-	-	-	-	העברות לחברות ביטוח
(11)	(11)	(1)	(11)	(14)	העברות לקרנות פנסיה
(331,575)	(81,540)	(48,187)	(181,256)	(117,717)	העברות לקרנות השתלמות
(8,075)	(760)	(3,865)	(3,083)	(7,520)	העברות בין מסלולים
(333,706)	(80,544)	(50,935)	(181,072)	(121,450)	<b>העברות צבירה, נטו</b>
					עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה
310,427	90,336	(175,975)	178,766	(238,131)	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
2,747,201	2,740,574	2,405,391	2,740,574	2,405,392	<b>זכויות העמיתים לסוף התקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**דוחות על השינויים בזכויות העמיתים – מסלול אג"ח**

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום		
	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	
31 בדצמבר 2020	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
75,299	74,684	67,263	75,299	69,074	<b>זכויות העמיתים לתחילת תקופה</b>
4,623	1,179	910	2,374	1,815	<b>תקבולים מדמי גמולים</b>
(2,237)	(569)	(1,460)	(1,103)	(2,065)	<b>תשלומים לעמיתים</b>
22	15	10	15	782	<b>העברות צבירה לקרן</b>
7,546	868	2,722	3,791	5,820	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(10,169)	(2,948)	(1,585)	(6,050)	(3,289)	<b>העברות צבירה מהקרן</b>
(8,017)	(3,077)	(1,538)	(4,555)	(4,712)	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(10,618)	(5,142)	(391)	(6,799)	(1,399)	<b>העברות צבירה, נטו</b>
2,007	653	(876)	1,034	(1,979)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
69,074	70,805	65,446	70,805	65,446	<b>זכויות העמיתים לסוף התקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**דוחות על השינויים בזכויות העמיתים – מסלול מניות**

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	30 ביוני 2021	30 ביוני 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
33,688	34,296	42,418	33,688	42,028	<b>זכויות העמיתים לתחילת תקופה</b>
4,030	871	1,088	1,937	2,220	<b>תקבולים מדמי גמולים</b>
(1,844)	(835)	(123)	(1,413)	(699)	<b>תשלומים לעמיתים</b>
78	18	9	18	169	<b>העברות צבירה לקרן</b>
8,368	2,228	3,516	3,426	7,609	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(5,316)	(1,660)	(327)	(3,134)	(959)	<b>העברות צבירה מהקרן</b>
(5,262)	(867)	(1,759)	(2,569)	(3,563)	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(2,132)	(281)	1,439	(2,259)	3,256	<b>העברות צבירה, נטו</b>
8,286	2,300	(5,160)	4,398	(7,142)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u>42,028</u>	<u>36,351</u>	<u>39,662</u>	<u>36,351</u>	<u>39,663</u>	<b>זכויות העמיתים לסוף התקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**ביאור 1 – כללי**

- א. קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח (להלן "הקרן") מנוהלת בנאמנות על-ידי החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ.  
הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה-2005 ומיועדת לעמיתים שהם אקדמאים במדעי החברה והרוח.
- ב. הקרן מאושרת כקרן השתלמות לשכירים או עצמאים.
- ג. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2022.
- ד. בקרן פועלים מסלול כללי, מסלול אג"ח ומסלול מניות.

**ביאור 2 – מדיניות חשבונאית**

- א. עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2021, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בדוחות ביניים אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2021 ולביאורים שנלוו אליהם.
- ב. דמי הניהול שנגבו מעמיתי הקרן בפועל, בתקופת הדוח, חושבו על בסיס שיעור דמי הניהול הצפויים, בהתאם לשיעור דמי הניהול שהיו נהוגים בעבר ובהתאמות שנעשו בהתאם לתקציב החזוי לשנת 2022.

החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי לפי תקנות החברות  
הממשלתיות (דוחות נוספים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי), התשס"ח-  
2007

ברבעון האחרון לתקופה המסתיימת ביום 30/06/2022 לא חלו שינויים שהשפיעו באופן מהותי או העשויים להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית על דיווח כספי בחברה.

 יחזקאל שופר, חבר הדירקטוריון	30/08/2022 תאריך
 ראובן אבי טל, יו"ר הדירקטוריון	30/08/2022 תאריך
 רו"ח דרור יעקובסון, מנהל כספים	30/08/2022 תאריך