

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

**דוחות כספיים ביניים  
ליום 31 במרץ 2022  
(בלתי מבוקרים)**

**תוכן העניינים**

עמוד

2 - 7	דוח הדירקטוריון
8 - 13	הצהרות
14	דוח סקירה של רואה החשבון
	<b>תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2022 (בלתי מבוקרים)</b>
15	תמצית דוחות על המצב הכספי
16	תמצית דוחות על הרווח הכולל
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 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.
- 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 השקעות של המסלול הכללי מנוהל על ידי בתי השקעות 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 השקעות 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 בדצמבר 2021</u>	<u>ליום 31 במרץ 2021</u>	<u>ליום 31 במרץ 2022</u>	
			<b>מספר חשבונות עמיתים:</b>
10,555	12,149	9,991	פעילים (1)
14,773	14,908	14,010	לא פעילים
<b>25,328</b>	<b>27,057</b>	<b>24,001</b>	<b>סה"כ חשבונות עמיתים</b>
			<b>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):</b>
1,457,704	1,481,133	1,357,302	פעילים
1,400,599	1,343,424	1,375,401	לא פעילים
<b>2,858,303</b>	<b>2,824,557</b>	<b>2,732,703</b>	<b>סה"כ נכסים מנוהלים, נטו</b>
			<b>נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):</b>
			דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים (2)
1,497	708	561	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
1,767	953	736	תקבולים מדמי גמולים
184,456	44,724	39,101	העברות צבירה לקרן
763	129	2,173	העברות צבירה מהקרן
347,219	(104,292)	(71,879)	פדיונות עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה (3)
128,430	(34,926)	(29,754)	
320,720	90,909	(65,241)	
			<b>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</b>
7,274	1,648	1,801	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	1,358	1,166	מספר חשבונות
80,299	74,983	54,311	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
183	44	32	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	1-3/2021	1-3/2022	
12.30%	3.34%	(2.19%)	מסלול כללי
3.06%	0.57%	(1.54%)	מסלול אג"ח
25.63%	6.30%	(4.61%)	מסלול מניות

### תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות החברה הסתכמו ב-1,801 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 הדוח ולאחר מועד הדוח

קרן המטבע הבינלאומית הורידה את תחזית הצמיחה לכלכלה העולמית לשנת 2022 מ-4.4% ל-3.6%. בעדכון האחרון בחודש אפריל, גם התחזית ל-2023 ירדה ל-3.6%.  
במהלך הרבעון הראשון של 2022 התרחשו מספר אירועים שליליים שפגעו בפעילות כלכלית ובשווקים הפיננסיים בעולם.

איום המלחמה בין רוסיה לאוקראינה היה אחת הסיבות לירידות בשווקים בשנת 2022. האירוע הנוסף שפגע בצמיחה הייתה התפרצות גל חדש של זן האומיקרון בסוף 2021 שהשפיע על הפעילות הכלכלית. בחודש מרץ גל התחלואה הגיע לאסיה ובפרט לסין. הכלכלה הסינית ממשיכה לסבול מירידות חדות בפעילות במגזר הנדל"ן למגורים. גם מגזר הטכנולוגיה בסין ממשיך להיות תחת לחץ רגולטורי משמעותי.

ברבעון הראשון חלה עלייה באינפלציה במרבית המדינות המפותחות והמתפתחות.  
בתגובה לעלייה באינפלציה, הבנק המרכזי האמריקאי עבר ממדיניות מוניטארית מרחיבה למצמצמת. לפי התחזיות של הבנק המרכזי האמריקאי, הריבית צפויה להמשיך ולעלות בשנה הקרובה. השווקים מגלמים ציפיות להמשך עליות ריבית.

מדד מניות **MSCI World** רשם ברבעון הראשון ירידה של 5.7%. מדד **S&P 500** ירד ב-4.9%, **STOXX Europe** ירד ב-5.6%, ות"א 125 עלה ב-2%. בחודש אפריל נמשכו ירידות השערים בשוקי המניות.

**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 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 בטיוטת הדוחות הכספיים ובהערות של הגורמים הנ"ל, במידת הצורך. ועדת הגילוי התכנסה ביום 26 במאי 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 ועו"ד היאשם מטר- דירקטור
4. 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 במאי 2022, 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 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 נערכת ליישום הוראות החוזר**

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 לקופות הגמל ליום 22.5.2022. **החברה נערכת ליישום הוראות החוזר**

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.

טיוטת תקנות הוצאות ישירות

בתאריך 11 באפריל 2022 פורסמה טיוטת תקנות הוצאות ישירות. **טיוטה זו באה לעדכן את תקנות הוצאות ישירות והוראות השעה בנושא**. עיקרי התיקון הינם:

- הארכת תוקף המגבלה של 0.25% (שיעור עמלות ניהול חיצוני מסך יתרת הנכסים סוך שנה קודמת) וזאת עד לתום השנה הקלנדרית הנוכחית (2022).
- מוצע לקבוע מנגנון אחר שלפיו הגוף המוסדי יקבע עבור כל מסלול או קופת גמל שבניהולו, לפי העניין, את תקרת עמלות הניהול החיצוני לשנה הקלנדרית הבאה, מבלי שתקבע בתקנות תקרה מספרית באחוזים (כפי שנקבעה החל משנת 2014 ועד היום).
- שאר סוגי ההוצאות הישירות, בין אם נובעות מהשקעות ישירות סחירות, ובין אם נובעות מהשקעות ישירות שאינן סחירות (לדוגמה השקעה באג"ח לא סחירה), לא יהיו כפופים למגבלת עמלות הניהול החיצוני.
- מוצע לקבוע שהמשקיע המוסדי יפרסם עד לתום השנה הקלנדרית את מגבלת עמלות ניהול חיצוני שצפויה לשנה הקלנדרית העוקבת. בכך תוגבר רמת השקיפות כלפי החוסך, אשר ידע מראש, בנוסף לגובה דמי הניהול שעתידים להיגבות ממנו, גם את תקרת עמלות הניהול החיצוני שהמשקיע המוסדי יהיה רשאי לגבות. ויובהר כי לא ניתן יהיה לשנות את מגבלת עמלות הניהול החיצוני, ולפרסם אחרת תחתיה במהלך השנה הקלנדרית שכנגדה פורסמה המגבלה כאמור.

החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

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.

### **אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי**

#### **הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי**

הנהלת החברה, בשיתוף עם, מ"מ 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, מ"מ 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 2022 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.

### **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 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 שופס, חבר הדירקטוריון

תאריך: 30/5/2022

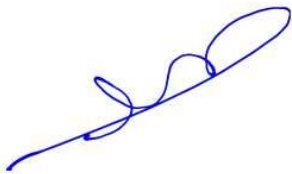
## הצהרה (certification)

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

אני, ראובן אבי טל, 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 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 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.



ראובן אבי טל, יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 30/5/2022

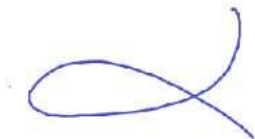
### הצהרה (certification)

(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 ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ (להלן – החברה) לרבעון הראשון 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 : 30/5/2022

### הצהרה (certification)

(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 7-2010-9 "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 31 במרץ 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; 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 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; 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.



החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

### הצהרה (certification)

(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 7-2010-9 "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 31 במרץ 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 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: 30/5/2022

תל-אביב, 30 במאי 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 31 במרץ 2022 והדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, וזאת לתקופות של שלושת החודשים 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 שנידע 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 וחסכון ובהתאם להנחיות רשות החברות הממשלתיות.

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

החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

**תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים ליום**

31 בדצמבר 2021	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022		
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	ביאור	
<b>נכסים שוטפים</b>				
66	52	61		רכוש קבוע, נטו
66	47	47	5	חייבים ויתרות חובה
825	1,214	792		מזומנים ושווי מזומנים
<b>957</b>	<b>1,313</b>	<b>900</b>		
<b>297</b>	<b>446</b>	<b>247</b>	ד'2	<b>נכסים בלתי שוטפים – נכס חכירה</b>
<b>1,254</b>	<b>1,759</b>	<b>1,147</b>		<b>סך כל נכסים</b>
<b>הון והתחייבויות</b>				
-	-	-		הון מניות
<b>התחייבויות שוטפות</b>				
35	41	40	6	התחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו
212	206	212	ד'2	חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
925	1,271	865	7	זכאים ויתרות זכות
<b>1,172</b>	<b>1,518</b>	<b>1,117</b>		<b>סך ההתחייבויות שוטפות</b>
<b>82</b>	<b>241</b>	<b>30</b>	ד'2	<b>התחייבויות שאינן שוטפות</b> התחייבות בגין חכירה
<b>1,254</b>	<b>1,759</b>	<b>1,147</b>		<b>סך כל ההון והתחייבויות</b> הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

יו"ר הדירקטוריון

חבר הדירקטוריון

יחזקאל שופס

מנהל כספים

רו"ח דרור יעקובסון

תאריך אישור הדוחות הכספיים 30 במאי 2022

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		ביאור
	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
7,274	1,648	1,801	<b>הכנסות</b>
			הכנסות מדמי ניהול מקרן השתלמות
<u>7,274</u>	<u>1,648</u>	<u>1,801</u>	<b>סך כל ההכנסות</b>
7,268	1,646	1,800	8 הוצאות הנהלה וכלליות, נטו
6	2	1	הוצאות מימון
			8 ד'2
<u>7,274</u>	<u>1,648</u>	<u>1,801</u>	<b>סך כל ההוצאות</b>
-	-	-	<b>רווח לפני מסים על ההכנסה</b>
-	-	-	מסים על ההכנסה
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<b>רווח נקי לתקופה</b>

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

החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

## **ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ 2022 (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 לאקדמאים 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 השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

**ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ 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	31 במרץ	31 במרץ	
2021	2021	2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
46	47	46	הוצאות מראש
20	-	1	צדדים קשורים
<u>66</u>	<u>47</u>	<u>47</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה

החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

**ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ 2022 (בלתי מבוקרים)**

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

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 במרץ 2021	ליום 31 במרץ 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
33	36	35	התחייבות בגין חופשה
2	5	5	הטבות לטווח קצר
35	41	40	סך הכל התחייבויות בשל הטבות לעובדים

**ביאור 7 – זכאים ויתרות זכות**

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 31 במרץ 2021	ליום 31 במרץ 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
56	26	64	עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
659	549	719	הוצאות לשלם
205	695	79	צדדים קשורים
5	1	3	מוסדות
925	1,271	865	סך הכל זכאים ויתרות זכות

החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

**ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ 2021 (בלתי מבוקרים)**

**ביאור 8 – הוצאות הנהלה וכלליות**

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום		
	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
575	132	170	שכר עבודה ונלוות
228	16	64	תשלום לדירקטורים
216	54	55	פחת והפחתות
233	42	61	ביטוחים
309	85	114	אחזקת משרדים ותקשורת
18	-	-	שיווק ופרסום
3,325	(*) 806	630	תשלום לגורמים מתפעלים
947	190	318	דמי ניהול למנהלי תיק השקעות
1,206	273	337	ייעוץ משפטי ושירותים מקצועיים
186	(*) 48	51	שירותי מחשב
25	-	-	ימי עיון והשתלמויות
<u>7,268</u>	<u>1,646</u>	<u>1,800</u>	סך הכל הוצאות הנהלה וכלליות

\*סווג מחדש



**קרן השתלמות לאקדמאים  
במדעי החברה והרוח**

**דוחות כספיים ביניים  
ליום 31 במרץ 2022  
(בלתי מבוקרים)**

**תוכן העניינים**

עמוד

2 - 6	הצהרות
7	דוח סקירה של רואה החשבון
	<b>דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 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 הראשון 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 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 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.



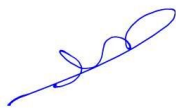
### **הצהרה (certification)**

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

אני, ראובן אבי טל, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח (להלן – "הקרן") לרבעון הראשון 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 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 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: 30/05/2022

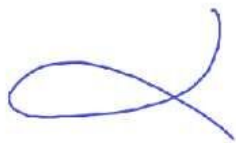
### הצהרה (certification)

(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 הראשון 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 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 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 : 30/05/2022

### הצהרה (certification)

(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 7-2010-9 "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 31 במרץ 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 והנהלים לגבי הגילוי של הקרן והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-  
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הקרן על דיווח כספי שאירע 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.

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



ראובן אבי טל, יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 30/05/2022

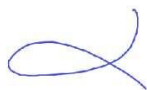
## הצהרה (certification)

(בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 9-2010-7 "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 31 במרץ 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; 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 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 והנהלים לגבי הגילוי של הקרן והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
  - (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. וכך-
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; וכך-
  - (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: 30/05/2022

תל-אביב, 30 במאי 2022

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

**מבוא**

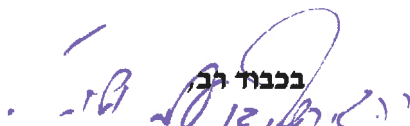
סקרנו את המידע הכספי המצורף של קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח (להלן: "הקרן"), הכולל את המאזן התמציתי ליום 31 במרץ 2022 ואת דוחות הכנסות והוצאות ודוחות על השינויים בזכויות עמיתים לתקופות של שלושת החודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה של החברה המנהלת של הקרן אחראים לעריכה ולהצגה של 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	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
<b>רכוש שוטף</b>			
191,702	213,106	164,806	מזומנים ושווי מזומנים
1,305	1,308	1,924	חייבים ויתרות חובה
<b>193,007</b>	<b>214,414</b>	<b>166,730</b>	
<b>השקעות פיננסיות</b>			
1,334,839	1,239,346	1,237,155	נכסי חוב סחירים
63,960	45,788	66,568	נכסי חוב שאינם סחירים
588,074	524,383	589,227	מניות
678,509	803,174	673,232	השקעות אחרות
<b>2,665,382</b>	<b>2,612,691</b>	<b>2,566,182</b>	<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
<b>2,858,389</b>	<b>2,827,105</b>	<b>2,732,912</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
86	2,548	209	זכאים ויתרות זכות
<b>2,858,303</b>	<b>2,824,557</b>	<b>2,732,703</b>	<b>זכויות העמיתים</b>
<b>2,858,389</b>	<b>2,827,105</b>	<b>2,732,912</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 במאי 2022

קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח

**דוחות על המצב הכספי – מסלול כללי**

31 בדצמבר 2021	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
<b>רכוש שוטף</b>			
180,563	205,719	156,250	מזומנים ושווי מזומנים
1,246	1,272	1,874	חייבים ויתרות חובה
<b>181,809</b>	<b>206,991</b>	<b>158,124</b>	
<b>השקעות פיננסיות</b>			
1,258,548	1,172,030	1,160,361	נכסי חוב סחירים
63,204	45,521	65,720	נכסי חוב שאינם סחירים
571,657	512,882	571,992	מניות
672,047	780,457	667,010	השקעות אחרות
2,565,456	2,510,890	2,465,083	<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
<b>2,747,265</b>	<b>2,717,881</b>	<b>2,623,207</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
64	2,304	185	זכאים ויתרות זכות
2,747,201	2,715,577	2,623,022	זכויות העמיתים
<b>2,747,265</b>	<b>2,717,881</b>	<b>2,623,207</b>	<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח

**דוחות על המצב הכספי – מסלול אג"ח**

31 בדצמבר 2021	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			<b>רכוש שוטף</b>
4,150	6,433	2,737	מזומנים ושווי מזומנים
52	23	12	חייבים ויתרות חובה
<b>4,202</b>	<b>6,456</b>	<b>2,749</b>	
			<b>השקעות פיננסיות</b>
63,503	67,316	63,372	נכסי חוב סחירים
718	267	811	נכסי חוב שאינם סחירים
665	660	347	השקעות אחרות
64,886	68,243	64,530	<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
<b>69,088</b>	<b>74,699</b>	<b>67,279</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
14	15	16	זכאים ויתרות זכות
69,074	74,684	67,263	זכויות העמיתים
<b>69,088</b>	<b>74,699</b>	<b>67,279</b>	<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

31 בדצמבר 2021	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			<b>רכוש שוטף</b>
6,989	954	5,819	מזומנים ושווי מזומנים
7	13	38	חייבים ויתרות חובה
<b>6,996</b>	<b>967</b>	<b>5,857</b>	
			<b>השקעות פיננסיות</b>
12,788	-	13,422	נכסי חוב סחירים
38	-	37	נכסי חוב שאינם סחירים
16,417	11,501	17,235	מניות
5,797	22,057	5,875	השקעות אחרות
<b>35,040</b>	<b>33,558</b>	<b>36,569</b>	<b>סך כל השקעות הפיננסיות</b>
<b>42,036</b>	<b>34,525</b>	<b>42,426</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
8	229	8	זכאים ויתרות זכות
<b>42,028</b>	<b>34,296</b>	<b>42,418</b>	<b>זכויות העמיתים</b>
<b>42,036</b>	<b>34,525</b>	<b>42,426</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		
31 בדצמבר 2021	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(2,480)	51	298	<b>הכנסות</b>
			ממזומנים ושווי מזומנים מהשקעות :
47,164	10,300	(25,559)	מנכסי חוב סחירים
2,566	317	411	מנכסי חוב שאינם סחירים
154,689	34,766	(2,259)	ממניות
130,543	48,187	(35,695)	מהשקעות אחרות
334,962	93,570	(63,102)	סך כל ההכנסות(הפסדים) מהשקעות
332,482	93,621	(62,804)	<b>סך כל ההכנסות (ההפסדים)</b>
			<b>הוצאות</b>
7,274	1,648	1,801	דמי ניהול
3,480	916	603	הוצאות ישירות
1,008	148	33	מסים
11,762	2,712	2,437	<b>סך כל ההוצאות</b>
320,720	90,909	(65,241)	<b>עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים בינניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2021	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			<b>הכנסות</b>
(2,480)	52	300	ממזומנים ושווי מזומנים מהשקעות:
44,979	9,882	(24,397)	מנכסי חוב סחירים
2,488	316	420	מנכסי חוב שאינם סחירים
150,090	33,879	(1,593)	ממניות
126,731	46,918	(34,530)	מהשקעות אחרות
324,288	90,995	(60,100)	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
321,808	91,047	(59,800)	<b>סך כל ההכנסות (ההפסדים)</b>
			<b>הוצאות</b>
7,012	1,583	1,735	דמי ניהול
3,387	893	589	הוצאות ישירות
982	141	32	מסים
11,381	2,617	2,356	<b>סך כל ההוצאות</b>
310,427	88,430	(62,156)	<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		
31 בדצמבר 2021	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			<b>הכנסות</b>
2	-	(1)	ממזומנים ושווי מזומנים מהשקעות:
2,173	418	(1,056)	מנכסי חוב סחירים
78	1	(8)	מנכסי חוב שאינם סחירים
(75)	-	-	ממניות
17	10	4	מהשקעות אחרות
2,193	429	(1,060)	סך כל ההכנסות(הפסדים) מהשקעות
2,195	429	(1,061)	<b>סך כל ההכנסות (ההפסדים)</b>
			<b>הוצאות</b>
174	45	41	דמי ניהול
14	3	1	הוצאות ישירות
188	48	42	<b>סך כל ההוצאות</b>
2,007	381	(1,103)	<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		
31 בדצמבר 2021	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			<b>הכנסות</b>
(2)	(1)	(1)	ממזומנים ושווי מזומנים מהשקעות:
12	-	(106)	מנכסי חוב סחירים
-	-	(1)	מנכסי חוב שאינם סחירים
4,674	887	(666)	ממניות
3,795	1,259	(1,169)	מהשקעות אחרות
8,481	2,146	(1,942)	סך כל ההכנסות(הפסדים) מהשקעות
8,479	2,145	(1,943)	<b>סך כל ההכנסות (ההפסדים)</b>
			<b>הוצאות</b>
88	20	25	דמי ניהול
79	20	13	הוצאות ישירות
26	7	1	מסים
193	47	39	<b>סך כל ההוצאות</b>
8,286	2,098	(1,982)	<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		
31 בדצמבר 2021	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,828,013	2,828,013	2,858,303	<b>זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה</b>
184,456	44,724	39,101	<b>תקבולים מדמי גמולים</b>
(128,430)	(34,926)	(29,754)	<b>תשלומים לעמיתים</b>
763	129	2,173	<b>העברות צבירה לקרן</b> העברות מקרנות השתלמות
(148)	-	-	<b>העברות צבירה מהקרן</b> העברות לחברות ביטוח
(11)	-	(13)	העברות לקרנות פנסיה
(347,060)	(104,292)	(71,866)	העברות לקרנות השתלמות
(346,456)	(104,163)	(69,706)	<b>העברות צבירה, נטו</b>
320,720	90,909	(65,241)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
2,858,303	2,824,557	2,732,703	<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		
31 בדצמבר 2021	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,719,026	2,719,026	2,747,201	<b>זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה</b>
175,803	42,463	37,065	<b>תקבולים מדמי גמולים</b>
(124,349)	(33,814)	(28,573)	<b>תשלומים לעמיתים</b>
663	129	1,241	<b>העברות צבירה לקרן</b>
5,440	1,382	1,442	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(148)	-	-	<b>העברות צבירה מהקרן</b>
(11)	-	(13)	העברות לחברות ביטוח העברות לקרנות פנסיה
(331,575)	(99,716)	(69,530)	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(8,075)	(2,323)	(3,655)	
(333,706)	(100,528)	(70,515)	<b>העברות צבירה, נטו</b>
310,427	88,430	(62,156)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
2,747,201	2,715,577	2,623,022	<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		
31 בדצמבר 2021	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
75,299	75,299	69,074	<b>זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה</b>
4,623	1,195	905	<b>תקבולים מדמי גמולים</b>
(2,237)	(534)	(605)	<b>תשלומים לעמיתים</b>
22	-	772	<b>העברות צבירה לקרן</b>
7,546	2,923	3,098	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(10,169)	(3,102)	(1,704)	<b>העברות צבירה מהקרן</b>
(8,017)	(1,478)	(3,174)	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(10,618)	(1,657)	(1,008)	<b>העברות צבירה, נטו</b>
2,007	381	(1,103)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u>69,074</u>	<u>74,684</u>	<u>67,263</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		
31 בדצמבר 2021	31 במרץ 2021	31 במרץ 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
33,688	33,688	42,028	<b>זכויות העמיתים ליום 1 בינואר של השנה</b>
4,030	1,066	1,131	<b>תקבולים מדמי גמולים</b>
(1,844)	(578)	(576)	<b>תשלומים לעמיתים</b>
78	-	160	<b>העברות צבירה לקרן</b>
8,368	1,198	4,093	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(5,316)	(1,474)	(632)	<b>העברות צבירה מהקרן</b>
(5,262)	(1,702)	(1,804)	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(2,132)	(1,978)	1,817	<b>העברות צבירה, נטו</b>
8,286	2,098	(1,982)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u>42,028</u>	<u>34,296</u>	<u>42,418</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 לתקופה המסתיימת ביום 31/3/2022 לא חלו שינויים שהשפיעו באופן מהותי או העשויים להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית על דיווח כספי בחברה.



30/05/2022

יחזקאל שופס, חבר הדירקטוריון

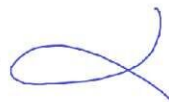
תאריך



30/05/2022

ראובן אבי טל, יו"ר הדירקטוריון

תאריך



30/05/2022

רו"ח דרור יעקובסון, מנהל כספים

תאריך