

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

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

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2 - 8	דוח הדירקטוריון
9 - 13	הצהרות
14	דוח סקירה של רואה החשבון
	תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקרים)
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 ואקסלנס ניהול השקעות וניירות ערך 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>בספטמבר</u> <u>2021</u>	<u>ליום 30</u> <u>בספטמבר</u> <u>2022</u>	
			מספר חשבונות עמיתים:
10,555	10,992	9,634	פעילים (1)
14,773	14,780	13,349	לא פעילים
25,328	25,772	22,983	סה"כ חשבונות עמיתים
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
1,457,704	1,441,104	1,225,956	פעילים
1,400,599	1,351,732	1,197,425	לא פעילים
2,858,303	2,792,836	2,422,381	סה"כ נכסים מנוהלים, נטו
			נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):
			לשנה שהסתיימה ביום
			לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום
			30 בספטמבר 2022
			30 בספטמבר 2021
			31 בדצמבר 2021
1,497	1,240	1,047	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים (2)
1,767	1,075	823	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
184,456	139,622	123,105	תקבולים מדמי גמולים
763	541	4,693	העברות צבירה לקרן
(347,219)	(273,066)	(183,108)	העברות צבירה מהקרן
(128,430)	(98,210)	(88,709)	פדיונות
320,720	195,936	(291,903)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה (3)
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
7,274	5,279	5,521	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):
0.24	0.24	0.26	פעילים ולא פעילים
			חשבונות מנותקי קשר:
1,479	1,697	1,341	מספר חשבונות
80,299	96,933	54,217	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
183	171	111	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.24	0.24	0.26	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים
			שיעור דמי ניהול שרשאית החברה לגבות לפי הוראות הדין (באחוזים):
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	1-9/2021	1-9/2022	
12.30%	7.38%	(10.31%)	מסלול כללי
3.06%	2.55%	(4.29%)	מסלול אג"ח
25.63%	14.52%	(19.04%)	מסלול מניות

תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות החברה הסתכמו ב-5,521 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

בחודש אוקטובר 2022, הורידה קרן המטבע הבינלאומית (IMF) את התחזיות לצמיחה בעולם בשנת 2023 מ-2.9% ל-2.7%, אחרי צמיחה של 3.2% שצפויה ב-2022 ושל 6% שהייתה ב-2021. התחזית למדינות המפותחות ל-2023 ירדה מ-1.4% ל-1.1%, כאשר הכלכלה האמריקאית צפויה לצמוח ב-1% והכלכלה האירופאית ב-0.5% בלבד. כלכלת גרמניה צפויה להתכווץ ב-0.5%. התחזית למדינות המתפתחות ירדה ב-0.2% ל-3.7%.

הורדת התחזית נובעת בעיקר מהחמרה בהשלכות הכלכליות של המלחמה באוקראינה ומהמדיניות המרסנת של הבנקים המרכזיים כתוצאה מהאינפלציה.

רוסיה המשיכה לצמצם הספקת הגז למדינות באירופה עד כדי השבתה כוללת ובכך גרמה למחסור שהוביל לעלייה נוספת במחירי הגז ולפגיעה בפעילות הכלכלית ביבשת. המדינות האירופאיות נוקטות בצעדים שכוללים חיפוש מקורות אנרגיה נוספים ואף כפיית צמצום שימוש באנרגיה ומתן סובסידיות בעיקר למשקי הבית. סין ממשיכה לנהל מדיניות "אפס תחלואה" בטיפול בקורונה מה שגורם לפגיעה בהתאוששות בכלכלה הסינית שסובלת מלבד השלכות הטיפול בקורונה גם מהמשבר החמור בשוק הנדל"ן.

על פי האינדיקטורים הכלכליים השוטפים, קצב הצמיחה בכלכלה האמריקאית היה נמוך ברבעון השלישי לאחר צמיחה שלילית במחצית הראשונה של השנה. האינדיקטורים הכלכליים מצביעים על קצב גידול נמוך של הצריכה הפרטית ועל ירידה בפעילות בשוק הנדל"ן. הסנטימנט במגזר העסקי ואצל משקי הבית נותר נמוך, בעיקר בגלל האינפלציה. הכנסות הריאליות של משקי הבית בארה"ב עדיין נמוכות מהמגמה ארוכת הטווח למרות גידול יחסית מהיר בהכנסות הנומינאליות. יחד עם זאת, שוק העבודה האמריקאי נותר חזק תוך גידול במשרות חדשות, יציבות בשיעור האבטלה ועלייה בשכר.

קצב האינפלציה בארה"ב ירד מ-9.1% בחודש יוני ל-8.2% בספטמבר. אולם, קצב אינפלציית הליבה עלה מ-6.0% ל-6.6%. באירופה האינפלציה הגיעה בספטמבר ל-10%. בבריטניה אינפלציה עלתה בספטמבר ל-10.1%. ביפן האינפלציה במגמת עלייה והגיעה ל-3%.

ברבעון השלישי נרשמה ירידה במחירי הסחורות השונות, הוזלת עלויות התובלה והקלה בשרשרת ההספקה העולמית, מה שצפוי להוביל לירידה באינפלציה, כפי שמתבטא בירידה בציפיות האינפלציה הגלומות בשוקי אג"ח במדינות שונות.

בתגובה לאינפלציה גבוהה, הבנק המרכזי האמריקאי העלה ריבית במהלך הרבעון השלישי מ-1.75% ל-3.25% (גבול העליון של טווח הריבית). כמו כן, הבנק המרכזי האמריקאי התחיל בצמצום המאזן בקצב של 90 מיליארד דולר

החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

דוח הדירקטוריון

ההתפתחויות הכלכליות במשק במהלך תקופת הדיווח ולאחר מועד הדוח (המשך)

בחודש החל מחודש ספטמבר. הבנק המרכזי האירופאי העלה ריבית ממינוס 0.5% ביוני ל-0.75% בספטמבר. הריביות של הבנקים המרכזיים עלו במהלך הרבעון במספר רב של המדינות המתפתחות והמפותחות. מדד מניות MSCI World ירד ברבעון השלישי ב-6.6%. STOXX Europe 600 ירד ב-4.8%, מדד Nikkei היפני ירד ב-1.7%, מדד השווקים המתעוררים MSCI EM ירד ב-12.5%.

מבחינה הסקטוראלית בבורסה האמריקאית בלטו לטובה מניות סקטור האנרגיה והצריכה המחזורית. הביצועים החלשים ביותר הציג סקטור התקשורת.

בעקבות העלייה באינפלציה ובריבית, ברוב המדינות המשיכה עלייה חדה בתשואות אג"ח. תשואת האג"ח הממשלתית ל-10 שנים בארה"ב רשמה במהלך הרבעון עלייה מ-3% ל-3.8%. באירופה עלתה התשואה של האג"ח הגרמנית ל-10 שנים מ-1.3% ל-2.1%. תשואת האג"ח השקלית ל-10 שנים בישראל עלתה במהלך הרבעון מכ-2.7% לכ-3.4%. ציפיות האינפלציה הגלומות ירדו במהלך הרבעון ברוב המדינות למעט ישראל. הדולר המשיך להתחזק מול מרבית המטבעות בעולם במהלך הרבעון. מול האירו התחזק המטבע האמריקאי בכ-6.5%.

על פי האינדיקטורים השוטפים, המשק הישראלי המשיך לצמוח ברבעון השלישי. בנק ישראל עדכן כלפי מעלה את תחזית הצמיחה לשנת 2022 ל-6% לאחר צמיחה של 8.6% בשנת 2021. התחזית ל-2023 ירדה מ-3.5% ל-3%. הצריכה הפרטית צפויה לצמוח השנה בקצב של 8%, ההשקעות בנכסים קבועים ב-8%, הצריכה הציבורית ב-4% והיצוא ב-8%.

שיעור האבטלה בישראל עמד בחודש ספטמבר על 3.9% בדומה לסוף שנת 2021. תקציב הממשלה ספטמבר עמד בעודף של כ-0.9% תמ"ג, לעומת הגירעון של 4.5% בסוף שנת 2021. גביית המסים המשיכה להיות גבוהה, אך ניכרת האטה בקצב הגידול בעקבות האטה בתחום הנדל"ן, ירידות בשוקי הון והאטה בפעילות השקעות במגזר הטכנולוגיה.

שיעור האינפלציה עלה מ-4.4% ביוני ל-4.6% בספטמבר. כמו כן ניכרת עלייה מהירה במחירי הדירות שעלו בקצב השנתי של 19%.

בנק ישראל בהחלטתו בתחילת אוקטובר העלה ריבית ל-2.75%. על פי התחזית של חטיבת המחקר בבנק ישראל, הריבית צפויה להגיע בעוד שנה לרמה של 3.5%.

החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

דוח הדירקטוריון

עדכוני חקיקה

להלן החוזרים המהותיים ותיקוני תקנות מהותיות שפורסמו בתשעה חודשים הראשונים 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 2022-9-5-5: 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 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

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 מבחינים 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. **החברה נערכה ליישום הוראות החוזר, מנהל סיכונים סייבר עדכן נוהל בנושא בהתאמה להוראות ההסדר התחיקתי.**

תיקון חוזר גופים מוסדיים לעניין מסלולי השקעה

ב 28.09.2022 פורסם תיקון לחוזר מסלולי השקעה בקופות גמל וכן רשימת מסלולי השקעה מעודכנת. תיקון החוזר כולל את עיקרי הדברים הבאים:

1. מודל השקעות תלוי גיל- לא יחול שינוי במודל הצייליאני הקיים כיום.
2. מסלולי השקעה מתמחים- גוף מוסדי יהיה רשאי לנהל מסלולי השקעה מתמחים בהתאם לאשכולות אקטיבי, אקטיבי בדמי ניהול משתנים, השקעה בנכסים סחירים, השקעה בעוקבי מדדים, אמונה וקיימות.
3. יש צורך באישור דירקטוריון לכך שהמדיניות ההשקעה התקנונית של כל מסלול שונה באופן מובהק ממדיניות ההשקעה התקנונית של כל מסלול השקעה מתמחה אחר באותה קופה.
4. מסלול השקעה כספי- העמית יבחר בעת ההצטרפות את משך תקופת בחירתו במסלול הכספי וכן את המסלול אליו יעברו הכספים בתום תקופת הבחירה.
5. קרנות השתלמות- הגוף יקבע בתקנון בתקנון קרן ההשתלמות מסלול השקעה ברירת מחדל יהא אחד מהמסלולים הבאים- מסלול מתמחה גמיש/מסלול עוקב מדדים גמיש.

החוזר ייכנס לתוקף בתחילת, כאשר אין מועד מוסדר להעברת התקנונים לאישור הממונה. הרשות פרסמה חוזר לפיו היא שוקלת דחיית מועדי תחולה. כמו כן, מיזוג מסלול כללי למסלול מתמחה גמיש יבוצע עד ליום 1 ביוני 2023. החברה נערכת ליישום הוראות החוזר.

תיקון לתקנות הוצאות ישירות

ביום 30.10.2022 פורסם תיקון לתקנות הוצאות ישירות (תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), תשס"ח-2008).
תחילת התיקון – ביום 1.1.2023 (למעט ככל שנקבע אחרת).

עיקרי התיקונים בתקנות

הוגדרו מגבלות מיוחדות לעניין "הוצאות ישירות" שיוכרו ביחס למסלולי השקעה מסוגים שונים :

1. מסלול השקעה מתמחה בנכסים סחירים וכן מסלול השקעה מתמחה במכשירים עוקבי מדד – יוכרו כהוצאה ישירה רק עמלות קניה ומכירה של ני"ע סחירים, עמלות קסטודיאן, מיסים, הוצאה בשל ניהול תביעה/תובענה, הוצאות בגין השקעה בקרן/קרן חוץ/קרן סל.
2. מסלול השקעה בדמי ניהול תלוי תשואה – יוכרו כהוצאה ישירה רק הוצאות מיסים.

מגבלת עמלת ניהול חיצוני – משקיע מוסדי נדרש להחליט, לגבי כל מסלול השקעה שבניהולו, מהו השיעור המרבי של מגבלת "עמלת ניהול חיצוני".

פרסום מגבלת עמלת ניהול חיצוני באתר החברה – עד ליום 31 בדצמבר כל שנה יש לפרסם באתר האינטרנט של החברה את מגבלת עמלת הניהול החיצוני במונחים שנתיים.

איסור גביית 'עמלת ניהול חיצוני' מעבר לתקרה אשר פורסמה באתר.

גילוי לאדם המעוניין להצטרף כעמית - בנוסף לחובה הקיימת לגלות לאדם המעוניין להצטרף לקופה את שיעור ההוצאות הישירות שנגבו בשנה החולפת, הוספה חובה לפרט גם את העלות הכוללת הצפויה שבה יישא אותו אדם באותה שנה בשל דמי ניהול והוצאות ישירות.

דיווח לעמית עלות כוללת צפויה – הוספה חובה לדווח לעמית על העלות הכוללת הצפויה שבה יישא באותה שנה, בשל דמי ניהול והוצאות ישירות באופן שורה הממונה.

חובת גילוי כללית - בכל מקום שבו קיימת חובה להציג לעמית את דמי הניהול, תוצג לעמית גם העלות השנתית הצפויה (בגין דמי ניהול והוצאות ישירות).

החברה נערכת ליישום הוראות התקנות.

הליך אישור הדוחות הכספיים

האורגן המופקד על בקרת העל הינו דירקטוריון החברה.

הליך אישור הדוחות הכספיים של החברה והקרן (להלן: "הדוחות הכספיים") לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2022, היה כרוך בשתי ישיבות כמפורט להלן:

- 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.
- 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 23 בנובמבר 2022. חברי הוועדה אשר נכחו בישיבת ועדת הגילוי:

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

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

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 28 בנובמבר 2022, דן הדירקטוריון בהמלצות הוועדה 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 בספטמבר 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 שננקטו 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 השלישי 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.


יחזקאל שופס, חבר הדירקטוריון

תאריך: 28/11/2022

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 השלישי 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: 28/11/2022

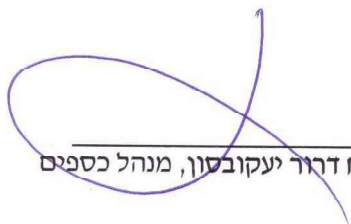
הצהרה (certification)

(בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו 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 השלישי 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: 28/11/2022

הצהרה (certification)

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

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 בספטמבר 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 מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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


ראובן אבי טל, יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 28/11/2022


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 בספטמבר 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 מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; 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: 28/11/2022

תל-אביב, 28 נובמבר 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 בספטמבר 2022 והדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, וזאת לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה של החברה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות 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 לתקופות 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	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2022	ביאור	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
				נכסים
66	51	62		רכוש קבוע, נטו
66	157	393	5	חייבים ויתרות חובה
825	1,130	305		מזומנים ושווי מזומנים
957	1,338	760		
297	347	148		נכס חכירה
1,254	1,685	908		סך כל נכסים
				הון והתחייבויות
-	-	-		הון מניות
				התחייבויות שוטפות
35	35	36	6	התחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו
212	211	135		חלויות שוטפות של התחייבות בגין חכירה
925	1,304	737	7	זכאים ויתרות זכות
1,172	1,550	908		סך ההתחייבויות שוטפות
82	135	-		התחייבויות שאינן שוטפות
				התחייבות בגין חכירה
1,254	1,685	908		סך כל ההון וההתחייבויות

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

רו"ח דרור יעקובסון, מנהל כספים

ראובן אבי טל, רו"ח הדירקטוריון

יחזקאל שופט, חבר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 28 בנובמבר 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 תשעה חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2021	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	ביאור
7,274	1,764	1,903	5,279	5,521	הכנסות
7,274	1,764	1,903	5,279	5,521	הכנסות מדמי ניהול מקרן השתלמות
7,268	1,763	1,903	5,274	5,519	8
6	1	-	5	2	ד'2
7,274	1,764	1,903	5,279	5,521	הוצאות הנהלה וכלליות, נטו
-	-	-	-	-	הוצאות מימון
-	-	-	-	-	סך כל ההוצאות
-	-	-	-	-	רווח לפני מסים על ההכנסה
-	-	-	-	-	מסים על ההכנסה
-	-	-	-	-	רווח נקי לתקופה

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 שוללו 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 בספטמבר 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 2021	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
46	120	104	הוצאות מראש
20	37	289	צדדים קשורים
<u>66</u>	<u>157</u>	<u>393</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה

החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

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

ביאור 6 – התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 בספטמבר 2021	ליום 30 בספטמבר 2022
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
33	34	35
2	1	1
<u>35</u>	<u>35</u>	<u>36</u>

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

ביאור 7 – זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר 2021	ליום 30 בספטמבר 2021	ליום 30 בספטמבר 2022
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
56	52	60
659	735	665
205	517	10
5	-	2
<u>925</u>	<u>1,304</u>	<u>737</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 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקרים)

ביאור 8 – הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום		
	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 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	145	168	423	500	שכר עבודה ונלוות
228	62	74	170	180	תשלום לדירקטורים
216	54	55	162	164	פחת והפחותות
233	59	60	170	181	ביטוחים
309	69	77	239	293	אחזקת משרדים ואחרות
18	-	28	16	28	שיווק ופרסום
3,325	842	685	2,513	2,012	תשלום לגורמים מתפעלים
947	229	321	612	934	דמי ניהול למנהלי תיק השקעות
1,206	264	374	830	1,042	ייעוץ משפטי ושירותים מקצועיים
186	39	61	139	171	שירותי מחשב
25	-	-	-	14	ימי עיון השתלמויות
<u>7,268</u>	<u>1,763</u>	<u>1,903</u>	<u>5,274</u>	<u>5,519</u>	סך הכל הוצאות הנהלה וכלליות

**קרן השתלמות לאקדמאים
במדעי החברה והרוח**

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

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2 - 6	הצהרות
7	דוח סקירה של רואה החשבון
	דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2022 (בלתי מבוקרים)
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 השלישי 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 המחותרות 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: 28/11/2022


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 השלישי 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: 28/11/2022

הצהרה (certification)

(בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו 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 השלישי 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: 28/11/2022

הצהרה (certification)

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

אני, ראובן אבי טל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח (להלן: "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 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.

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

ראובן אבי טל, יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 28/11/2022

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 בספטמבר 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 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; 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: 28/11/2022

תל-אביב, 28 בנובמבר 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 בספטמבר 2022 ואת דוחות הכנסות והוצאות ודוחות על השינויים בזכויות עמיתים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה 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 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
191,702	202,470	196,836	רכוש שוטף
1,305	821	3,189	מזומנים ושווי מזומנים
193,007	203,291	200,025	חייבים ויתרות חובה
1,334,839	1,243,919	1,150,375	השקעות פיננסיות
63,960	52,385	71,525	נכסי חוב סחירים
588,074	549,042	457,504	נכסי חוב שאינם סחירים
678,509	746,018	561,383	מניות
2,665,382	2,591,364	2,240,787	השקעות אחרות
2,858,389	2,794,655	2,440,812	סך כל ההשקעות הפיננסיות
86	1,819	18,431	סך כל הנכסים
2,858,303	2,792,836	2,422,381	זכאים ויתרות זכות
2,858,389	2,794,655	2,440,812	זכויות העמיתים
			סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

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 28 בנובמבר 2022

קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח

דוחות על המצב הכספי-מסלול כללי

31 בדצמבר 2021	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
רכוש שוטף			
180,563	192,822	185,667	מזומנים ושווי מזומנים
1,246	789	3,109	חייבים ויתרות חובה
181,809	193,611	188,776	
השקעות פיננסיות			
1,258,548	1,178,096	1,076,301	נכסי חוב סחירים
63,204	52,163	70,426	נכסי חוב שאינם סחירים
571,657	535,548	444,860	מניות
672,047	729,086	556,384	השקעות אחרות
2,565,456	2,494,893	2,147,971	סך כל ההשקעות הפיננסיות
2,747,265	2,688,504	2,336,747	סך כל הנכסים
64	1,661	16,300	זכאים ויתרות זכות
2,747,201	2,686,843	2,320,447	זכויות העמיתים
2,747,265	2,688,504	2,336,747	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

31 בדצמבר 2021	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			רכוש שוטף
4,150	2,787	3,838	מזומנים ושווי מזומנים
52	25	63	חייבים ויתרות חובה
4,202	2,812	3,901	
			השקעות פיננסיות
63,503	65,823	57,705	נכסי חוב סחירים
718	222	1,063	נכסי חוב שאינם סחירים
665	670	117	השקעות אחרות
64,886	66,715	58,885	סך כל ההשקעות הפיננסיות
69,088	69,527	62,786	סך כל הנכסים
14	14	15	זכאים ויתרות זכות
69,074	69,513	62,771	זכויות העמיתים
69,088	69,527	62,786	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

31 בדצמבר 2021	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			רכוש שוטף
6,989	6,861	7,331	מזומנים ושווי מזומנים
7	7	17	חייבים ויתרות חובה
6,996	6,868	7,348	
			השקעות פיננסיות
12,788	-	16,369	נכסי חוב סחירים
38	-	36	נכסי חוב שאינם סחירים
16,417	13,494	12,644	מניות
5,797	16,262	4,882	השקעות אחרות
35,040	29,756	33,931	סך כל ההשקעות הפיננסיות
42,036	36,624	41,279	סך כל הנכסים
8	144	2,116	זכאים ויתרות זכות
42,028	36,480	39,163	זכויות העמיתים
42,036	36,624	41,279	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2021	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 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	
					הכנסות (הפסדים)
(2,480)	(500)	(428)	(1,034)	1,560	ממזומנים ושווי מזומנים מהשקעות:
47,164	14,369	(21,360)	37,879	(64,520)	מנכסי חוב סחירים
2,566	600	579	1,370	687	מנכסי חוב שאינם סחירים
154,689	18,457	6,197	85,964	(63,137)	ממניות
130,543	(18,342)	(26,676)	80,368	(158,547)	מהשקעות אחרות
334,962	15,084	(41,251)	205,581	(285,508)	סך כל הכנסות (הפסדים) מהשקעות
332,482	14,584	(41,679)	204,547	(283,948)	סך כל ההכנסות (הפסדים)
					הוצאות
7,274	1,764	1,903	5,279	5,521	דמי ניהול
3,480	864	840	2,680	2,000	הוצאות ישירות
1,008	218	229	652	434	מסים
11,762	2,846	2,972	8,611	7,955	סך כל ההוצאות
320,720	11,738	(44,651)	195,936	(291,903)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום		
31	30	30	30	30	
בדצמבר 2021	בספטמבר 2021	בספטמבר 2022	בספטמבר 2021	בספטמבר 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	
					הכנסות (הפסדים)
(2,480)	(526)	(497)	(1,058)	1,379	ממזומנים ושווי מזומנים מהשקעות:
44,979	13,657	(20,329)	36,059	(61,563)	מנכסי חוב סחירים
2,488	600	581	1,368	717	מנכסי חוב שאינם סחירים
150,090	17,827	6,468	83,263	(59,938)	ממניות
126,731	(18,032)	(25,479)	78,236	(153,139)	מהשקעות אחרות
324,288	14,052	(38,750)	198,926	(273,914)	סך כל ההכנסות(הפסדים) מהשקעות
321,808	13,526	(39,227)	197,868	(272,535)	סך כל ההכנסות (הפסדים)
					הוצאות
7,012	1,699	1,827	5,083	5,314	דמי ניהול
3,387	840	748	2,613	1,882	הוצאות ישירות
982	212	227	631	429	מסים
11,381	2,751	2,802	8,327	7,625	סך כל ההוצאות
310,427	10,775	(42,029)	189,541	(280,160)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2021	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 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	-	10	-	41	ממזומנים ושווי מזומנים מהשקעות:
2,173	712	(991)	1,820	(2,886)	מנכסי חוב סחירים
78	-	(2)	2	(28)	מנכסי חוב שאינם סחירים
(75)	(6)	-	(6)	-	ממניות
17	3	2	20	(2)	מהשקעות אחרות
2,193	709	(991)	1,836	(2,916)	סך כל ההכנסות(הפסדים) מהשקעות
2,195	709	(981)	1,836	(2,875)	סך כל ההכנסות(הפסדים)
174	43	47	132	128	הוצאות
14	1	5	5	9	דמי ניהול
188	44	52	137	137	הוצאות ישירות
2,007	665	(1,033)	1,699	(3,012)	סך כל ההוצאות
					עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2021	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 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)	26	59	24	140	ממזומנים ושווי מזומנים מהשקעות:
12	-	(40)	-	(71)	מנכסי חוב סחירים
-	-	-	-	(2)	מנכסי חוב שאינם סחירים
4,674	636	(271)	2,707	(3,199)	ממניות
3,795	(313)	(1,219)	2,112	(5,406)	מהשקעות אחרות
8,481	323	(1,530)	4,819	(8,678)	סך כל ההכנסות(הפסדים) מהשקעות
8,479	349	(1,471)	4,843	(8,538)	סך כל ההכנסות(הפסדים)
					הוצאות
88	22	29	64	79	דמי ניהול
79	23	87	62	109	הוצאות ישירות
26	6	2	21	5	מסים
193	51	118	147	193	סך כל ההוצאות
8,286	298	(1,589)	4,696	(8,731)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה

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 תשעה חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2021	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 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	2,847,730	2,510,501	2,828,013	2,858,303	זכויות העמיתים לתחילת תקופה
184,456	49,483	43,473	139,622	123,105	תקבולים מדמי גמולים
(128,430)	(33,720)	(28,120)	(98,210)	(88,709)	תשלומים לעמיתים
763	220	2,307	541	4,693	העברות צבירה לקרן העברות מקופות גמל
(148)	-	-	-	-	העברות צבירה מהקרן העברות לחברות ביטוח
(11)	-	-	(11)	(14)	העברות לקרנות פנסיה
(347,060)	(82,615)	(61,129)	(273,055)	(183,094)	העברה לקופות גמל
(346,456)	(82,395)	(58,822)	(272,525)	(178,415)	העברות צבירה, נטו
320,720	11,738	(44,651)	195,936	(291,903)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
2,858,303	2,792,836	2,422,381	2,792,836	2,422,381	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2021	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 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	2,740,574	2,405,392	2,719,026	2,747,201	זכויות העמיתים לתחילת תקופה
175,803	47,355	41,215	133,183	116,812	תקבולים מדמי גמולים
(124,349)	(32,840)	(26,854)	(94,814)	(84,679)	תשלומים לעמיתים
					העברות צבירה לקרן
663	197	2,227	485	3,662	העברות מקרנות השתלמות
5,440	1,089	628	4,079	2,994	העברות בין מסלולים
					העברות צבירה מהקרן
(148)	-	-	-	-	העברות לחברות ביטוח
(11)	-	-	(11)	(14)	העברות לקרנות פנסיה
(331,575)	(79,778)	(58,888)	(261,034)	(176,605)	העברות לקרנות השתלמות
(8,075)	(529)	(1,244)	(3,612)	(8,764)	העברות בין מסלולים
(333,706)	(79,021)	(57,277)	(260,093)	(178,727)	העברות צבירה, נטו
					עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה
310,427	10,775	(42,029)	189,541	(280,160)	מועבר מדוח הכנסות והוצאות
2,747,201	2,686,843	2,320,447	2,686,843	2,320,447	זכויות העמיתים לסוף התקופה

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 תשעה חודשים שהסתיימו ביום		
	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2022	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
75,299	70,805	65,446	75,299	69,074	זכויות העמיתים לתחילת תקופה
4,623	1,158	1,026	3,532	2,841	תקבולים מדמי גמולים
(2,237)	(669)	(989)	(1,772)	(3,054)	תשלומים לעמיתים
22	7	65	22	847	העברות צבירה לקרן
7,546	289	920	4,080	6,740	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(10,169)	(2,132)	(2,030)	(8,182)	(5,319)	העברות צבירה מהקרן
(8,017)	(610)	(634)	(5,165)	(5,346)	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(10,618)	(2,446)	(1,679)	(9,245)	(3,078)	העברות צבירה, נטו
2,007	665	(1,033)	1,699	(3,012)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
69,074	69,513	62,771	69,513	62,771	זכויות העמיתים לסוף התקופה

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 תשעה חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2021	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 2022	30 בספטמבר 2021	30 בספטמבר 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	
33,688	36,351	39,663	33,688	42,028	זכויות העמיתים לתחילת תקופה
4,030	970	1,232	2,907	3,452	תקבולים מדמי גמולים
(1,844)	(211)	(277)	(1,624)	(976)	תשלומים לעמיתים
78	16	15	34	184	העברות צבירה לקרן
8,368	964	698	4,390	8,307	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(5,316)	(705)	(211)	(3,839)	(1,170)	העברות צבירה מהקרן
(5,262)	(1,203)	(368)	(3,772)	(3,931)	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(2,132)	(928)	134	(3,187)	3,390	העברות צבירה, נטו
8,286	298	(1,589)	4,696	(8,731)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
42,028	36,480	39,163	36,480	39,163	זכויות העמיתים לסוף התקופה

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 30/09/2022 לא חלו שינויים שהשפיעו באופן מהותי או העשויים להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית על דיווח כספי בחברה.

 _____ יחזקאל שופס, חבר הדירקטוריון	28/11/2022 _____ תאריך
 _____ ראובן אבי טל, יו"ר הדירקטוריון	28/11/2022 _____ תאריך
 _____ רו"ח דרור יעקובסון, מנהל כספים	28/11/2022 _____ תאריך