

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים
ומיקרוביולוגים בע"מ

דוח רבעוני של החברה המנהלת
ספטמבר 2012

תוכן העניינים

3	דוח הדירקטוריון
19	דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי לרבעון 3 לשנת 2012
21	דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2012

דוח הזירקטוריון

תוכן דוח הדירקטוריון

תוכן עניינים

5	א. מאפיינים כלליים של החברה המנהלת.....
5	ב. מצב עסקי החברה המנהלת.....
6	ג. התפתחויות מהותיות בתקופת הדוח.....
10	ד. המצב הכספי של הקרן בניהול החברה המנהלת.....
10	ה. רואה חשבון מבקר של החברה המנהלת.....
10	ו. הוראות חקיקה.....
16	ז. גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים ביניים.....
16	ח. בקורות ונהלים.....

א. מאפיינים כלליים של החברה המנהלת

1. תיאור כללי

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ (להלן: "החברה") הינה החברה המנהלת של ק.ס.מ. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים (להלן: "הקרן"). החברה בבעלות מדינת ישראל וההסתדרות הכללית- הסתדרות הביוכימאים והמיקרוביולוגים.

2. פירוט בעלי המניות של החברה

בעל המניות	מספר מניות וסוג (*)	אחוז בזכויות ההצבעה
מדינת ישראל	1 מניית הנהלה א'	50%
	1 מניית הכרעה	
הסתדרות הביוכימאים והמיקרוביולוגים	1 מניית הנהלה ב'	50%

(*) כל מניה 0.0001 ש"ח ערך נקוב.

3. היקף הנכסים ומספר העמיתים בקרן

היקף נכסי הקרן ליום 30/09/2012 הינו 470,478 אלפי ש"ח לעומת 455,475 אלפי ש"ח בסוף שנת 2011, המהווה גידול של 3.29%. מספר חשבונות העמיתים ליום 30/09/2012 הינו 5,517, אשר כולם במעמד "עמית שכיר" (הפקדות עובד ומעביד).

ב. מצב עסקי החברה המנהלת

החברה הוקמה כקרן תאגידית הפועלת ללא מטרות רווח. גם לאחר השלמת הליך הראורגניזציה, החל מ-1/1/09, החברה מנהלת את פעילות הקרן ללא מטרות רווח בהתאם לרישיונה.

החברה המנהלת גובה דמי ניהול מעמיתי הקרן בהתאם להוצאותיה בפועל. דמי הניהול אשר הועברו לחברה המנהלת מהקרן עמדו ברבעון השלישי של שנת 2012 על סך של 1,288 אלפי ש"ח (תחזית שיעור שנתי של 0.38%).

ג. התפתחויות מהותיות בתקופת הדוח

השינויים במדדי ניירות הערך הסחירים בבורסה ברבעון השלישי של שנת 2012 (להלן התקופה הנסקרת) היו כדלקמן:

מדד	
6.9%	מדד המניות הכללי
1.5%	יתר מניות
8.7%	מדד ת"א 100
12.4%	מדד ת"א 25
0.2%	מדד אג"ח להמרה
2.8%	מדד אג"ח כללי
1.1%	מדד המחירים לצרכן
5.8%	מדד S&P 500 האמריקאי
6.2%	מדד MSCI AC הגלובלי

נתוני הכלכלה הריאלית בעולם ממשיכים להצביע על חולשה. באירופה המיתון מעמיק, והוא בא לידי ביטוי במדד מנהלי הרכש לתעשייה שממשיך ללמד על התכווצות של הפעילות הכלכלית בגוש האירו גם ברבעון השלישי ועל האטה ניכרת גם בכלכלת גרמניה. בשווקים המתעוררים נמשכים סימני ההאטה, כשבסין נראה שההאטה הכלכלית משקפת נחיתה לא כל כך רכה, במיוחד דרך אפיק סחר החוץ. לעומתם, בארה"ב נרשם במהלך הרבעון שיפור קל בפעילות הכלכלית, כשבסיומו של הרבעון, בספטמבר, נרשמה ירידה משמעותית בשיעור האבטלה ש"חזר" לרמתו מתחילת 2009 (7.8%). במהלך התקופה הנסקרת הבנקים המרכזיים בעולם (גוש האירו, ארה"ב, יפן ובריטניה) הכריזו על צעדי הרחבה כמותיים (במטרה להאיץ את קצב הצמיחה ברבעונים הקרובים), ובכך תמכו ברוב שוקי המניות בעולם. בישראל הפעילות הכלכלית ברביע השלישי של 2012 המשיכה להתרחב אולם הנתונים השוטפים מלמדים על האטה בקצב הצמיחה.

במהלך הרבעון השלישי ריבית בנק ישראל נשארה ללא שינוי ועמדה על שיעור של 2.25%. השארת הריבית על כנה לאורך כל התקופה נבעה משילובם של מספר גורמים, ביניהם: חוסר

הבהירות לגבי תקציב 2013, העלייה בציפיות האינפלציוניות, התייצבות קצב הצמיחה במשק ברמה הגבוהה מ- 3%, העלייה במחירי הדיור ותכניות ההרחבה המוניטריות השונות בעולם שהוכרזו לקראת סיום הרבעון השלישי. נראה שמגמת הפחתות הריבית של בנק ישראל, שהחלה לפני שנה ובמהלכה הופחתה הריבית בנקודת האחוז, הסתיימה.

ההתפתחויות המתוארות לעיל תמכו בעליות במדדי האג"ח הממשלתיים - השקליים והצמודים. בשוקי המניות והאג"ח הקונצרני בישראל נרשמה מגמה חיובית, בעיקר על רקע ההתפתחויות בעולם וזאת על אף קיומם של גורמים מקומיים שעלולים להחליש את המוטיבציה להשקעה בשוק המקומי, כמו הגברת הרגולציה, הסדרי החוב והיקף מחזור החוב הצפוי בשוק האג"ח הקונצרני, והשלכות המחאה החברתית על רווחיותן של החברות הציבוריות הנסחרות בישראל. **שוק המניות** – מדד ת"א 25 עלה בתקופה הנסקרת בשיעור של 12.4% כשמדד ת"א 100 עלה ב-8.7%. המגזרים שבלטו לטובה היו מגזר הבנקאות ומגזר התקשורת שעלו ב-24% ו-16.7%, בהתאמה.

לקראת סוף הרבעון הכריזו בנקים מרכזיים על צעדי הרחבה כמותית או צעדי מדיניות אחרים. ה-ECB הודיע על תוכנית לרכישת אג"ח ממשלתיות במטרה לייצב את שוקי האג"ח בכלכלות מוכות החוב, תוך עיקור של ההזרמה הכמותית; ה-FED החל ביישום תוכנית רכישות נוספת בשוק ה-MBS; צעדי הרחבה נוספים ננקטו גם ביפן, סין ודרום קוריאה. תוכניות אלה אשר צפויות לתמוך בצמיחת המשק העולמית ברביעים הקרובים היוו משב רוח מרענן לשווקים הפיננסיים. עם זאת, בטווח הרחוק יותר משבר החוב ימשיך להוות סיכון מרכזי.

שוקי המניות בעולם הגיבו לתוכניות הללו בעליות שערים משמעותיות. במקביל נרשמו ירידות חדות בתשואות האג"ח הממשלתיות של מדינות באירופה שסובלות ממשבר החוב. במהלך הרבעון השלישי מדד המניות העולמי של MSCI AC עלה ב-6.2% ואילו מדד המניות של ה-S&P 500 עלה ב-5.8%.

בשוק המקומי נרשמו במהלך הרבעון השלישי ביצועי יתר ביחס לרוב שוקי המניות בעולם. ככל הנראה בשל התמתנות החששות מפני הסיכון הגיאופוליטי (תקיפה באיראן), ועליה בביקוש לנכסי סיכון (Risk-On) בהם מניות בשווקים מתעוררים.

אג"ח ממשלתיות צמודות מדד – בתקופה הנסקרת עלה מדד האג"ח הממשלתיות צמודות המדד בשיעור נומינלי של 3.3%. העלייה בגלילים הייתה בעיקר בטווחים הארוכים (4.0%) והבינוניים (2.4%) ושיקפו תשואה עודפת ביחס לביצועי האפיק השקלי. זאת, בשל עליית קצב האינפלציה בפועל ובשל עלייה בציפיות האינפלציות לאור התייקרות שנרשמה בקרב מספר סחורות חקלאיות בולטות (תירס, סויה וחיטה), ולאור הצעדים הפיסקליים שנקטו בחודשים האחרונים וכללו גם העלאות מיסים.

אג"ח ממשלתיות לא צמודות – בתקופה הנסקרת עלה מדד האג"ח הממשלתיות הלא צמודות בשיעור של 1.3%. השחרים עלו ב-1.3% והגילונים עלו ב-1.1%. העלויות המתונות באפיק זה נרשמו על רקע הערכות לפיהן בנק ישראל סיים את מהלך הפחתות הריבית בחודשים הקרובים.

אג"ח קונצרני – התקופה הנסקרת התאפיינה בעלויות שיערים ובירידה בתשואות. במקביל, מרווח התשואות (SPREAD) של מדדי התל-בונד 20 והתל-בונד 40 מול אגרות החוב הממשלתיות הצטמצם במהלך הרבעון השלישי ועמד בסופו על 2.31% ו-2.6%, בהתאמה. מדד אגרות החוב הקונצרניות צמודות המדד עלה ב-4.0% ומדד התל-בונד השקלי עלה ב-3.1% באותה תקופה. גם מדדי התל בונד רשמו עליות: מדד התל-בונד 20 עלה ב-4.1% במהלך תקופה הנסקרת, ומדד התל-בונד 40 עלה בשיעור חד יותר של 5.2%.

התפתחויות כלכליות במשק לאחר תאריך הדוחות הכספיים

אירועים לאחר פרסום הדוחות לרבעון השלישי בשנת 2012 עבור התקופה מתאריך 30/09/12 ועד 20/11/2012:

בארה"ב, הנשיא המכהן ברק אובמה, זכה ב-6 בנובמבר בבחירות לנשיאות בפעם השנייה. אחד הדברים הראשונים שיונחו על שולחנו של הנשיא, הינו הצורך לטפל באותן הטבות המס שמגיעות לידי סיום בסוף השנה הנוכחית, תהליך המכונה "הצוק הפיסקלי", בשל העובדה כי אי הארכת הטבות המס משמעותה מדיניות פיסקלית מאד מרסנת שתוביל למיתון כלכלי בארה"ב. מאחר והקונגרס התחלק בין סנאט דמוקרטי ובית נבחרים רפובליקני, הרי שלא ברור כי הנשיא יוכל לאשר הארכה של אותן הטבות. עם זאת, נראה כי הסיכון ל"צוק פיסקלי" הינו נמוך וזו רק שאלה של מיון, כמה מהטבות המס יוארכו, ועבור איזו אוכלוסייה.

התוצר האמריקאי צמח ברבעון השלישי ב-2% לעומת הרבעון השני (כל הנתונים במונחים שנתיים). למרות שהנתון היה טוב מהציפיות (1.8%), היו מספר נקודות שהעיבו על השיפור ביחס לרבעון הקודם (צמיחה של 1.3%). הקפיצה בהוצאות הממשלה הפדרלית (9.6%) (עם תרומה של 0.7% לצמיחה) לא תוכל לחזור על עצמה גם ב-2013. בנוסף, בסעיף ההשקעות (שלא לדיור) נרשמה ירידה של 1.3% וסעיף הצריכה הפרטית עלה ב-2% (לעומת 1.5% ברבעון קודם). מדובר אמנם בשיפור אך זהו עדיין קצב צמיחה איטי בסעיף החשוב ביותר במשק האמריקאי.

באירופה, במפגש שרי האוצר של האיחוד בתחילת אוקטובר נחנכה באופן רשמי קרן הסיוע הקבועה (ESM) שתפקידה להחליף את קרן הסיוע הזמנית (EFSF) שתוקפה פג ביולי 2013. עם זאת, חשוב לזכור שהקרן אינה גדולה דיה להכיל בקשות סיוע של מדינות כמו ספרד ואיטליה. מכאן, שבקשת סיוע מטעמן תפיל את נטל המימון שלה בעיקר על גרמניה וצרפת

ותוביל לעלויות אדירות למשלם המיסים הגרמני, לאי שקט חברתי ופוליטי במדינות החזקות של אירופה וכנראה גם להורדת דירוג החוב של גרמניה.

בישראל, הוקדמו הבחירות לחודש ינואר 2013. ההחלטה, עשויה להטיב עם הכלכלה המקומית וזאת כיוון שהיא מפחיתה את ההשפעות השליליות של העדר תקציב על קצב הצמיחה במשק. בהנחה שעד אפריל יהיה תקציב מאושר, ניתן יהיה ב-8 חודשים להשלים הוצאות תקציביות של 12 חודשים בעוד שלא ניתן לעשות זאת ב-5 חודשים בלבד, דבר שהיה פוגע בעיקר בסעיף ההשקעות בתשתית. מה יקרה לאחר הבחירות, תלוי מאד בתוצאותיהן, במבנה הממשלה שתוקם, ביכולת המשילות של ראש הממשלה ובהיקף הוויתורים הקואליציוניים.

בנק ישראל הפתיע והוריד את הריבית לחודש נובמבר ברבע אחוז לרמה של 2.0%. בנוסף, הבנק הודיע גם על מגבלות חדשות בשוק המשכנתאות שמטרתן למתן את צד הביקושים לדירות ולהפחית מהלחץ לעלויות המחירים.

בעקבות ההסלמה בדרום נרשמו בימים הראשונים למבצע "עמוד ענן" ירידות בשווקים, הן באפיק המנייתי והן באפיק האג"ח. עם זאת, לאחר ימים ספורים חזרו השווקים לעלות והירידות תוקנו, מה שמלמד על חוסנם של השווקים המקומיים בפני התפתחויות ביטחוניות.

פעילות ההשקעות בקרן ברבעון השלישי של שנת 2012

הקרן מנוהלת בהתאם למדיניות ההשקעות הנקבעת ע"י הדירקטוריון וועדת ההשקעות. באפיק המניות נרכשו מניות בארץ בהיקף של כ- 1 מיליוני ₪ ונמכרו כנגד מניות בארץ בהיקף של כ- 0.22 מיליון ₪. כמו כן נרכשו תעודות סל על מניות בחו"ל בהיקף של כ- 4.9 מיליוני ₪ ונמכרו כנגד תעודות סל על מדדי מניות בחו"ל בהיקף של כ- 0.27 מיליוני ₪. באפיק הקונצרני נמכרו אג"ח קונצרניות שקליות בהיקף של כ- 1.1 מיליוני ₪. כמו כן נרכשו אג"ח קונצרניות צמודות בהיקף של כ- 1.46 מיליוני ₪ ונמכרו כנגד אג"ח קונצרניות צמודות בהיקף של כ- 1.41 מיליוני ₪. בנוסף, נפדו אג"ח קונצרניות בהיקף של כ- 1.68 מיליוני ₪. באפיק הממשלתי, נרכשו אג"ח ממשלתיות שקליות בהיקף של 12.2 מיליוני ₪ ונמכרו אג"ח ממשלתיות שקליות בהיקף של כ- 23.3 מיליוני ₪. באפיק הממשלתי צמוד המדד נרכשו אג"ח ממשלתיות צמודות בהיקף של כ- 24.6 מיליוני ₪ ונמכרו אג"ח ממשלתיות צמודות בהיקף של כ- 2.76 מיליוני ₪. בנוסף, במסגרת ניהול הנזילות נמכרו מק"מים בהיקף של כ- 6.2 מיליוני ₪.

ד. המצב הכספי של הקרן בניהול החברה המנהלת

1. הפקדות ומשיכות (בערכים נומינליים)

בתקופה ינואר- ספטמבר 2012, הופקדו בקרן 28,735 אלפי ש"ח ונמשכו ממנה 23,186 אלפי ש"ח. העברות נטו מהקרן (העברות מהקרן בניכוי העברות אל הקרן) הסתכמו לסך 15,023 אלפי ש"ח.
סך הצבירה נטו בתקופה הינה שלילית בסך 9,474 אלפי ש"ח.

2. תשואת הקרן

החברה מנהלת את הקרן בהתאם למדיניות ההשקעות הנקבעת ע"י הדירקטוריון וועדת ההשקעות.
הקרן הניבה בתקופה ינואר- ספטמבר 2012 תשואה נומינלית ברוטו חיובית בשיעור של 5.83%.

ה. רואה חשבון מבקר של החברה המנהלת

השם המלא של משרד רואה החשבון- אורי כורם ושות', רואי חשבון
שם ר"ח האחראי על תיק הקרן- אורי כורם
רחוב ברנר 5 תל אביב, 63826

ו. הוראות חקיקה

א. חוזרי גופים מוסדיים שפורסמו:

א. חוזר גופים מוסדיים 2012-9-14 בדבר **דיווח דוחות כספיים ודיווחים נלווים של קופות גמל וקרנות פנסיה** (24.09.2012): מטרת החוזר לקבוע הוראות לגבי אופן הדיווח אודות הדוחות הכספיים של קופות גמל וקרנות פנסיה לממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון. בחוזר קיים פירוט אודות אופן הגשת הדוחות הכספיים ומועדי הגשתם. תחילתן של הוראות החוזר בדוחות הכספיים של שנת 2012 ואילך.

ב. חוזר גופים מוסדיים 2012-9-13 בדבר **חובת שימוש במערכת סליקה פנסיונית מרכזית** (15.08.2012): החוזר מחליף את החוזר שפורסם ב- 22.3.2012, שמספרו 2012-9-6. החוזר המעודכן כולל מספר תיקונים טכניים והבהרות. החוזר מחייב גופים מוסדיים לערוך את

כל ההכנות הדרושות לשם התחברות למערכת הסליקה המרכזית. נקבע בחוזר כי כל גוף מוסדי או בעל רישיון המשתמשים במערכת ישאו בעלויות התחברות ודמי שימוש בהתאם לכללים שיקבע הממונה. החוזר מפרט את הפעולות שיבוצעו באמצעות מערכת הסליקה הפנסיונית המרכזית. ההוראות הקשורות לחובת התחברות למערכת הסליקה ועלויות התחברות ודמי שימוש יחולו מיום פרסום החוזר. חלק מההוראות הקשורות לפעולות שיבוצעו באמצעות מערכת הסליקה יכנסו לתוקף במועד שבו יתאפשר לבצע את אותן הפעולות ו/או המועד שבו תתאפשר סליקת מידע הנלווה לסליקת כספים כפי שיפרסם הממונה.

ג. חוזר גופים מוסדיים 2012-9-12 בדבר **ממשק אינטרנטי לאיתור חשבונות עמיתים וחשבונות של עמיתים שנפטרו – מכתב נלווה** (01.08.2012): במסגרת הטיפול בכספים ללא דורש בחיסכון פנסיוני וכצעד משלים לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(איתור עמיתים ומוטבים), התשע"ב – 2012, אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון מקים ממשק אינטרנטי מרכז לאיתור חשבונות עמיתים. ממשק זה יאפשר לעמיתים ולמוטבים של עמיתים שנפטרו לאתר בקלות ובמהירות חשבונות אצל גופים מוסדיים המנהלים חסכונות פנסיוניים. החוזר מפרט את המידע שעל הקופה להעביר לממונה לצורך הפעלת הממשק וקובע כללים בדבר אפשרות הסרה מהממשק, אנשי קשר ולוחות זמנים להיערכות ואת הליך האינטגרציה. הוראות החוזר נכנסו לתוקף החל ממועד פרסום החוזר.

ד. חוזר גופים מוסדיים 2012-9-11 בדבר **מבנה הגילוי הנדרש בדוחות כספיים של חברות מנהלות בהתאם לתקני הדיווח הבינלאומיים (IFRS)** (30.07.2012): מטרת החוזר לקבוע הנחיות למבנה הגילוי הנדרש בדוחות כספיים של חברות מנהלות, המשקפות הוראות עדכניות של התקינה הבינלאומית. בחוזר הנחיות בדבר אימוץ תקני הדיווח, הנחיות בעניין אופן חישוב סכומי השקעות בחברות מנהלות נשלטות ובחברות מוחזקות אחרות וכן הנחיות בדבר אופן החתימה על הדוחות כספיים השנתיים. הוראות חוזר זה חלות על כל החברות המנהלות. והן נכנסו לתוקף מיום הפרסום, מלבד הוראות אימוץ תקני הדיווח אשר יחולו החל מהדוחות הכספיים לשנת 2012.

ה. חוזר גופים מוסדיים 2012-9-10 בדבר **דיווח דוחות כספיים ודיווחים נלווים של החברות המנהלות** (30.07.2012): החוזר קובע הוראות לגבי אופן דיווח דוחות כספיים של חברות מנהלות לממונה והוראות לגבי אופן ומבנה הדיווח הנדרש בדיווחים הנלווים לדוחות כספיים של חברות מנהלות. החוזר קובע כי הדוחות הכספיים יוגשו בקובצי PDF שניתן לערוך בהם חיפושים טקסטואליים. כן נקבע שהדוחות הכספיים שנתיים יוגשו בשני העתקים, כרוכים

וחתומים בחתימה מקורית. בחוזר מפורטים הדיווחים הנלווים שעל חברה מנהלת לדווח לממונה במועד דיווח הדוחות הכספיים. הוראות החוזר יחולו על כל החברות המנהלות, החל מהדיווחים בגין הרבעון הראשון של שנת 2012 ואילך. על אף זאת, הדוחות הכספיים והדיווחים הנלווים לדוחות הכספיים בגין הרבעונים הראשון והשני של שנת 2012, ידווחו במועד שבו יוגשו דיווחי הרבעון השלישי של שנת 2012. במועד הדיווח על הדוחות הכספיים של הרבעון השלישי של שנת 2012 ידווחו גם הדוחות הכספיים של כל הרבעונים של השנים 2010 עד 2012 באמצעות קבצי PDF.

ו. חוזר גופים מוסדיים 2012-9-9 בדבר **כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים** (4.7.2012): מטרת החוזר היא לקבוע הוראות מפורטות לעניין כללי השקעה בנושאים הקשורים לניהול ההשקעות על ידי קופות הגמל (לרבות: חריגה משיעורי השקעה, מינוי דירקטור על ידי גוף מוסדי, מסלול השקעה מתמחה, מסלול השקעה מתמחה מחקה מדד, השקעה בשותפות, השקעה בזכות במקרקעין באמצעות תאגיד שאינו שותפות, מתן הלוואות (גם הלוואות לעמיתים), עסקה עם צד קשור או באמצעותו, השקעה בצד קשור, שליטה והחזקת אמצעי שליטה וכיוצ"ב).

חוזר זה פורסם בעקבות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012 (ראו להלן) שבהן הוסמך הממונה לקבוע הוראות בעניינים שונים, כדי לאפשר התאמת חלק מהמגבלות החלות על גופים מוסדיים לתנאי שוק משתנים. תחילתן של הוראות החוזר ביום 7.7.2012.

ז. חוזר גופים מוסדיים 2012-9-7 בדבר **דיווח לממונה על שוק ההון על נושאי משרה בגופים המוסדיים** (13.6.2012): משרד האוצר פיתח מערכת אינטרנטית חדשה לקליטת דיווח נושאי משרה בגופים המוסדיים והחל מיום 1 ביולי 2012 יתקבלו דיווחים רק באמצעות מערכת זו ולא באמצעות קבצי האקסל (נספח ג' לחוזר גמל 2006-2-4 בוטל). לאור זאת תוקן חוזר גמל 2006-2-4 כך שבעלי התפקידים שנדרש לדווח אודותם יהיו מעתה כל אחד מבעלי התפקידים המפורטים במערכת נושאי משרה. כן נקבע שיש לעדכן את הנתונים באופן שוטף ורבעוני.

ח. חוזר גופים מוסדיים 2012-9-6 בדבר **חובת שימוש במערכת סליקה פנסיונית מרכזית** (22.3.2012): החוזר מחייב גופים מוסדיים להתחבר למערכת הסליקה המרכזית. נקבע בחוזר כי כל גוף מוסדי או בעל רישיון המשתמשים במערכת, יישאו בעלויות התחברות ודמי שימוש בהתאם לכללים שיקבע הממונה. החוזר מפרט את הפעולות שיבוצעו באמצעות מערכת

הסליקה הפנסיונית המרכזית. ההוראות הקשורות לחובת התחברות למערכת הסליקה ועלויות התחברות ודמי שימוש יחולו מיום פרסום החוזר. חלק מההוראות הקשורות לפעולות שיבוצעו באמצעות מערכת הסליקה יכנסו לתוקף החל במועד שבו יתאפשר לבצע את אותן הפעולות ו/או החל במועד שבו תתאפשר סליקת מידע הנלווה לסליקת כספים כפי שיפרסם הממונה.

ט. חוזר גופים מוסדיים 2012-9-5 בדבר **בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים, ואחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי – תיקונים** (14.3.2012): מטרת החוזר היא להודיע על תיקוני ניסוח כך שדוח הנהלה יוגש לא יאוחר מיום 15 ביוני של השנה העוקבת (במקום 30 באפריל) וכי על גופים מוסדיים לצרף הצהרות ההנהלה על הבקרה הפנימית בנוגע לדוח לעמית החל מתקופת הדיווח המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2013 (במקום 31 בדצמבר 2012). הוראות החוזר נכנסו לתוקף ביום פרסומן.

ב. חוזרי קופות גמל שפורסמו:

1. חוזר קופות גמל 2012-2-2 בדבר **דוח שנתי בדבר קיום הוראות הדין ע"י קופת הגמל (ח.ק. 15 לשעבר) – שינויים** (24.09.2012): מטרת החוזר היא לבטל את הדרישה לחלק ב' – דוח בדבר עמידה בתקנות ההשקעה, שאותו נדרשו החברות להגיש מידי רבעון, כפי שפורסם בחוזר גמל 2005-2-19 (21.12.2005). הדרישה להגשת חלק ב' בוטלה בעקבות התקנת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012. תחילתו של חוזר זה החל מהדיווח בגין הרבעון השלישי של שנת 2012 ואילך.

ג. חוזרי סוכנים ויועצים שפורסמו:

1. חוזר סוכנים ויועצים 2012-10-2 בדבר **חתימה גרפית ממוחשבת** (3.4.2012): מטרת החוזר, לשפר ולייעל את אופן העברת המסמכים מבעל רישיון אל גוף מוסדי, לקצר את זמני העברת המסמכים ולשפר את השירות, והכל מבלי לפגוע בזכויות העמית. החוזר קובע כי בעל רישיון המשתמש בחתימה גרפית ממוחשבת לשם החתמת לקוח על מסמכים כחלק מביצוע עסקה, ימלא אחר ההוראות המפורטות בחוזר. תחילתו של החוזר - ביום פרסומן.

2. חוזר סוכנים ויועצים 2012-10-1 בדבר **ייפוי כוח לבעלי רישיון** (22.3.2012): החוזר קובע מבנה אחיד לטופס ייפוי כוח, באמצעותו יוכל לקוח לייפות את כוחו של בעל רישיון לקבל מידע אודות מוצר פנסיוני המנוהל עבורו בגוף מוסדי או להעביר בקשות בשמו במסגרת ייעוץ או שיווק פנסיוני, לרבות ייעוץ או שיווק פנסיוני מתמשך. תחילתו של חוזר זה ביום ה' 1 לינואר 2013.

ד. חקיקה ותקנות שפורסמו:

1. תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), תשע"ב-2012: התקנות

פורסמו ברשומות ביום 21.6.12 ותחילתן ביום 1.1.2013. בתקנות נקבע שיעור דמי הניהול המרביים שרשאיות קופות גמל לגבות. כך נקבע, בין היתר, שחברה מנהלת של קרן השתלמות רשאית לגבות דמי ניהול מיתרת הכספים הצבורה בחשבוננו של כל עמית, בשיעור שלא יעלה על 2% לשנה. קופת גמל ענפית תגבה דמי ניהול לפי הוצאות שהוציאה בפועל, בכפוף לשיעור המרבי של 2%. כן נקבעו דמי ניהול בחשבונות של עמיתים שהקשר עימם נותק או עמיתים שנפטרו.

2. תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים),

התשע"ב-2012: התקנות פורסמו ברשומות ביום 7.6.2012 והן נכנסו לתוקף ביום 7.7.2012. התקנות קובעות מסגרת אחידה לכללי השקעה החלים על כל הגופים המוסדיים, לרבות כספי נוסטרו.

במסגרת זו בוטלו ההבחנות בין כללי השקעה שחלו על נכסי קופות גמל ועל קרנות פנסיה לבין אלו שחלו על כספי פוליסות שמשתתפות ברווחים. כן שונו חלק מכללי ההשקעה הקיימים, כדי להתאימם לדרכי פעילות שוק ההון בכלל ולפעילות משקיעים מוסדיים בפרט. בתקנות הוסרו מגבלות כמותיות שהתקיימו בתקנות מס הכנסה והוגברה מעורבות ועדות השקעה בגופים מוסדיים ככלל ומעורבות נציגים חיצוניים בהן בפרט. כמו כן, כדי להגביר את גמישות פעילות גופים מוסדיים, בהתאמה למצבי שוק משתנים, הועברו חלק מההוראות שהיו קבועות בתקנות מס הכנסה ובתקנות הביטוח להוראות הממונה. בנוסף, התקנות מתייחסות למגבלות שיחולו על עסקאות בין גופים מוסדיים לבין תאגידי הקשורים אליהם, בשל השינוי שחל במבנה הבעלות של גופים מוסדיים ובשל הפיכתם של הגופים לתאגידי פיננסיים בעלי מגוון רחב של פעילויות. יצוין כי בעקבות התקנת התקנות בוטלו ו/או תוקנו הוראות קודמות לרבות סעיפים 30, 32, 33, 41א עד 41ד, 41ה(א), 41הב, 41כ ו-41א' לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964.

3. תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (איתור עמיתים ומוטבים), התשע"ב-

2012: התקנות פורסמו ברשומות ביום 30.1.2012. התקנות מפרטות את הפעולות שעל הקופה ליזום לצורך עדכון פרטי הזיהוי של העמית באמצעות מרשם האוכלוסין. התקנות קובעות כי על הקופה לנקוט בפעולות לאיתור עמיתים שהקשר עמם נותק ובכלל זה פנייה לאיש קשר, חיפוש במאגרי מידע, אצל המעסיק ואצל הגוף היציג של העמיתים וזאת תוך עמידה בלוחות זמנים. כמו כן, מפרטות התקנות את הפעולות הנדרשות לאיתור מוטבים שזהותם ידועה לקופה ואת הפעולות ביחס לעמיתים שזהותם אינה ידועה לקופה ואת לוחות הזמנים לבצוע פעולות האיתור. תחילתן של התקנות ביום 1.1.2013. תחילת ההוראות בדבר עדכון פרטי זיהוי

העמיתים נכנסו לתוקף ביום 30.7.12 (על הקופה לפנות למרשם האוכלוסין עד סוף הרבעון שלאחר יום התחילה).

4. **תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) (תיקון), התשע"ב-2012:** בעקבות התקנת תקנות איתור עמיתים ומוטבים ופרסום חוזר בעניין, מבטל התיקון את תקנה 38ד בתקנות מס הכנסה שעניינה איתור עמיתים ומתן הודעה למוטבים. תחילת התיקון ביום 1.1.2013.

5. **תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון מס' 2) התשע"ב-2012:** התיקון מאריך את סעיף הוראת השעה בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) התשס"ח-2008, עד ליום 31.12.2013.

6. **חוק הגברת האכיפה בשוק ההון (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011:** החוק שהתקבל בכנסת ביום 17.8.2011 מתקן את חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 ואת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005. החוק מעניק סמכויות אכיפה מנהליות רבות לממונה על שוק ההון באוצר, לרבות ניהול חקירות, הטלת עיצומים כספיים על מפרי הנחיות - נושאי משרה ועובדים בתחום שוק ההון, תוך איסור על שיפוי או ביטוח. עיקרי השינויים שבוצעו בחוק קופות גמל הם: הגדלת סכומי העיצומים הכספיים, לשם הפיכת העיצום הכספי למכשיר הרתעה אפקטיבי, הוספת סיווג ודירוג של חומרת ההפרות והתאמת סכומי העיצומים הכספיים לחומרת ההפרה. תחילתן של הוראות חוק הפיקוח על הביטוח וחוק קופות גמל לעניין עיצומים כספיים שנה מיום פרסומו של החוק (17 אוגוסט 2012). יתר הוראות החוק נכנסו לתוקף עם פרסומן ברשומות.

ה. חוזרי רשות החברות הממשלתיות

1. **חוזר ניהול סיכונים בחברות ממשלתיות 1-13-2012 - יישום תכנית לשעת חירום (מיום 11.7.2012)** - מטרת החוזר היא לשפר מודעות ומוכנות לחירום בחברות הממשלתיות. במסגרת זו יידרשו החברות הממשלתיות לגבש מדיניות אסטרטגית להתנהלות החברה בחירום על פי קריטריונים וכללים שפורטו בחוזר.

2. **חוזר מינוי עובדים בכירים 1-3-2012 – מינוי נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים בחברות הממשלתיות (מיום 10.9.2012)** – מטרת החוזר היא להסדיר את אופן מינוי ותנאי כשירותו של נושא המשרה הבכיר ביותר בתחום הכספים בחברות ממשלתיות, ובדרך זו לקדם את הממשל התאגידי בחברות הממשלתיות.

ז. גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים ביניים

1. דירקטוריון החברה הוא הארגון המופקד על דיון בדוחות הכספיים ואישורם.
 2. מנהל הכספים בחברה מופקד על בקרת העל בהליך אישור הדוחות הכספיים ביניים, ופועל במסגרת הבקורות אשר עוצבו בחברה.
 3. הדירקטוריון מינה ועדת מאזן, אשר חברים בה חברי ועדת הביקורת. ליו"ר הוועדה התמנה רו"ח יחיאל חדד.
 4. במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של החברה, הועברו לעיונם של חברי הוועדה והדירקטוריון טיטות של הדוחות הכספיים, דוח הדירקטוריון ודוח השוואה תקציבית, מספר ימים לפני מועד הישיבה הקבועה לדיון בוועדה.
 5. בישיבת הוועדה מיום 20 בנובמבר 2012 לאישור הדוחות הכספיים נכחו והשתתפו חברי הוועדה: יחיאל חדד (יו"ר הוועדה ודח"צ) ופרלו פוקס (חבר ועדה). בנוסף, נכחו נציגי משרד רו"ח המבקר של החברה, היועץ המשפטי של החברה ומנהל הכספים של החברה. המלצות הוועדה לאישור הדוחות הכספיים יושמו וגובשו לאחר בחינה של הנושאים הבאים:
 - א. הבקורות הפנימיות הקשורות בדיווח הכספי ודיון בנושא אפקטיביות הבקרה;
 - ב. שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים;
 - ג. המדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים מהותיים של החברה.המלצות הוועדה בצירוף הדוחות הכספיים, הועברו לחברי הדירקטוריון מספר ימים קודם לישיבת הדירקטוריון.
- בישיבת הדירקטוריון מיום 28 בנובמבר 2012 לאישור הדוחות הכספיים השתתפו חברי הדירקטוריון. בנוסף, נכחו נציגי משרד רו"ח המבקר, מנהל הכספים, והיועץ המשפטי של החברה.

ח. בקורות ונהלים

בשנת 2010 פורסם חוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 "בקרה פנימית על דיווח כספי- הצהרות, דוחות וגילויים". החברה פעלה בהתאם להוראות החוזר וקיימה הליך מסודר המאפשר להצהיר על הבקרה הפנימית בחברה.

כחלק מפעילות החברה לזיהוי החשבונות והתהליכים העסקיים המהותיים, וכן בשלבי התייעוד והערכת הסיכונים, ציינה החברה בתייעוד שערכה כי יש לקבל מהגוף המתפעל (בנק הפועלים)

וממנהל ההשקעות (פסגות), המבצעים למעשה את ליבת העבודה של הקרן, מכתבי נוחות המתייחסים לבקורות המבוצעות אצלם בקשר להפקת הדוחות האמורים, מאחר והיא אינה יכולה בפועל לבצע תיעוד מפורט לתהליכים המורכבים המתבצעים אצל המתפעלים החיצוניים ולהעריך את מידת יעילות הבקורות וניתוח הפערים הקיימים באופן יעיל ומהימן.

על פי המתוכנן וכפי שנקבע בחוזר, בשנת 2011 בוצעו מבדקים על התהליכים התומכים בדיווחים הכספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים ובוצעו שיפורים והתאמות בבקורות עד למועד פרסום הדוחות הכספיים לשנת 2011 באופן המאפשר להעריך את אפקטיביות הבקורות.

בתאריך 14 למרץ 2012 התקבל דוח על ישום הבקורות בתפעול קופות גמל ובחינת אפקטיביות הבקורות (ISAE No. 3402 TYPE II) מבנק הפועלים. הדוח כלל חוות דעת של משרד רו"ח KPMG סומך חייקין ליעדי הבקרה, הבקורות המיוחסות והערכת אפקטיביות הבקורות ליום 31/12/2011. עוד צוין כי בחינת אפקטיביות הבקורות הייתה בתקופה שבין 1/1/2011 ועד ל-31/12/2011.

בתאריך 15 בפברואר 2012 התקבל דוח על ישום ואפקטיביות הבקורות בתפעול קופות גמל (ISAE No. 3402 TYPE II) מפסגות. הדוח כלל חוות דעת של משרד רו"ח BDO זיו האפט שהתייחסה לתיאור הבקורות, עיצובן ואפקטיביות הבקורות בתקופה שבין 1/1/2011 ועד ל-31/12/2011.

בתאריך 14 ביוני 2012 דיווחה החברה לאגף שוק ההון ביטוח וחסכון כי החברה המנהלת העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על הדיווחים הכספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011, זאת בהתחשב בהיקפה, כמפורט בחוזר גופים מוסדיים לעניין בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות דוחות וגילויים. בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2011, הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על הדיווחים הכספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים הינה אפקטיבית.

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה המנהלת, בשיתוף המנכ"ל ומנהל הכספים של החברה המנהלת, העריכו, לתום התקופה המכוסה בדוח זה, את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת. על בסיס הערכה זו, יו"ר החברה ומנכ"ל החברה הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת הנן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח

על המידע שהחברה המנהלת נדרשת לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 30 בספטמבר 2012 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.

הצהרה (Certification)

אני, אשר גולדשלגר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30/09/2012 (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 המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
 4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי. וכן-
 5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת, 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 המנהלת 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 המנהלת על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


אשר גולדשלגר, מנכ"ל

28 בנובמבר, 2012

תאריך

הצהרה (Certification)

אני, סוויירי ראובן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30/09/2012 (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 המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
 4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי. וכן-
 5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת, 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 המנהלת 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 המנהלת על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

סוויירי ראובן, מנהל כספים

28 בנובמבר, 2012

תאריך

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2012

(בלתי מבוקרים)

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2012

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

23	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
24-26	הצהרות
27	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים
28	תמצית דוחות ביניים על הרווח הכולל
29-35	באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

אורי כורס ושות',
רואי חשבון
ח' ברנר 5
תל אביב 63826
טלפון: 03-6296222
פקס: 03-6296622
E - mail office@coremcpa.co.il
אורי כורס, רו"ח
שי פרומביץ', רו"ח

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות

של

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ (להלן – החברה), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2012 ואת הדוח התמציתי על הרווח הכולל לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופות ביניים אלה לפי הוראות משרד האוצר – אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובהתאם להנחיות רשות החברות הממשלתיות. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה 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 בינלאומי IAS 34.

בנוסף לאמור בפסקה הקודמת, בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ממלא, מכל הבחינות המהותיות, אחר הוראות משרד האוצר – אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון ואחר הנחיות רשות החברות הממשלתיות.

במבור רב,

**אורי כורס ושות'
רואי חשבון**

תל-אביב, 28 בנובמבר 2012

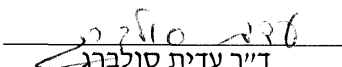
החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

הצהרת יו"ר הדירקטוריון

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דו"ח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת הדו"חות הכספיים ודו"ח הדירקטוריון) התשס"ה-2005, אני, ד"ר עדית סולברג, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ (להלן - החברה) לרבעון השלישי של שנת 2012 (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 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 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.


ד"ר עדית סולברג
יו"ר הדירקטוריון

28 בנובמבר, 2012
תאריך

החברה לניהול קרן השתלמות לבייכמאים ומיקרוביולוגים בע"מ

הצהרת מנכ"ל החברה

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דו"ח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת הדו"חות הכספיים ודו"ח הדירקטוריון) התשס"ה-2005, אני, אשר גולדשלגר, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן השתלמות לבייכמאים ומיקרוביולוגים בע"מ (להלן - החברה) לרבעון השלישי של שנת 2012 (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 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 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.

אשר גולדשלגר
מנכ"ל

28 בנובמבר, 2012
תאריך

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

הצהרת מנהל הכספים

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דו"ח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת הדו"חות הכספיים ודו"ח הדירקטוריון) התשס"ה-2005, אני, ראובן סווירי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ (להלן - החברה) לרבעון השלישי של שנת 2012 (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 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 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 סווירי
מנהל כספים

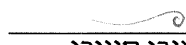


28 בנובמבר, 2012
תאריך

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר			
2011	2011	2012		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח		באור	
				רכוש שוטף
396	293	145		מזומנים
68	194	302	3	חייבים
464	487	447		
35	35	30		רכוש קבוע
499	522	477		סך הנכסים
				התחייבויות שוטפות
499	522	477	4	זכאים
-	-	-		הון מניות
499	522	477		סך ההתחייבויות וההון

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

 ראובן סווירי מנהל כספים	 אשר גולדשלאגר מנכ"ל	 די"ר עדית סולברג יו"ר הדירקטוריון	28 בנובמבר, 2012 תאריך אישור הדוחות הכספיים
---	---	--	---

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

תמצית דוחות ביניים על הרווח הכולל

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	2011	2012
2011	2011	2012	2011	2012
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח		באור	

הכנסות

דמי ניהול מק.ס.ס קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

1,784 416 375 1,295 1,288

הוצאות

הוצאות תפעוליות

624 153 156 469 465

הנהלה וכלליות

1,160 263 219 826 823

5

סך כל ההוצאות

1,784 416 375 1,295 1,288

רווח נקי לתקופה

- - - - -

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

באור 1 - כללי

- א. החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ (להלן: "החברה") הינה חברה המנהלת את קרן ההשתלמות ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים (להלן: "הקרן") כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן: "חוק קופות הגמל") וכפופה לחוק זה. בהתאם לחוק זה החברה פועלת שלא למטרת רווח. החברה מוגדרת גם כחברה ממשלתית ולכן היא כפופה לחוק החברות הממשלתיות התשל"ה-1975 והתקנות שהותקנו על פיו.
- ב. בהתאם לחוק קופות הגמל ביצעה הקרן שינוי מבני והפכה מקופת גמל תאגידית, לקופה-ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים המנוהלת בנאמנות ע"י חברה מנהלת-החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ (להלן: "החברה המנהלת"). המהלך אושר על ידי הדירקטוריון והאסיפה הכללית של בעלי המניות שלה, וכן על ידי הממונה על שוק ההון, אשר העניק לחברה רישיון לפעול כחברה מנהלת (רישיון מס' 5/079) ואישר את קרן ההשתלמות (תוקף האישור עד ליום 31/12/12).
- במסגרת השינוי המבני, שונה שם החברה ביום 1/1/09 מ"ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ". כמו כן, תוקן תקנון ההתאגדות של החברה תוך אימוץ תקנון חדש עבור החברה המנהלת, ואימוץ תקנון חדש עבור קרן ההשתלמות.
- ג. הדוחות הכספיים נערכו בהתאם להוראות אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, בהתאם להנחיות רשות החברות הממשלתיות ובהתאם לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (להלן: "IFRS"). בהתאם להחלטת הממשלה בק/70 מיום 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 כחידוד של נושאים ספציפיים לחברות ממשלתיות כמפורט בחוזרי הרשות. התקינה הייחודית לחברות הממשלתיות תתבצע בהתאם לחוק. לפיכך, התקינה החשבונאית הכללית לגבי הקרן היא זו שנקבעה בהוראות אגף שוק ההון, החסכון והביטוח במשרד האוצר ואילו הנחיות רשות החברות הממשלתיות באות כהרחבה או כחידוד לנושאים ספציפיים.
- ד. תמצית הדוחות הכספיים הביניים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים.
- ה. המצגים הכלולים בדוחות הכספיים ובמידע הנלווה הינם באחריות החברה המנהלת בלבד ואין הם מחייבים את מדינת ישראל.
- ו. דמי ניהול: על פי תקנון החברה ועל פי מטרותיה, פעילות החברה וכל נכסיה לא יהיו למטרות רווח. אי לכך החברה תחייב את הקרן בדמי ניהול על פי הוצאותיה בפועל ובכפוף לשיעור המרבי שיקבע על פי הוראות הדין.
- ז. בדוחות הכספיים לא ניתן מידע על דוחות על השינויים בהון העצמי ודוחות על תזרימי המזומנים, בהעדר משמעות למידע זה, בשל אופיה השונה של החברה שהינה לא למטרות רווח וכל הכנסותיה והוצאותיה נזקפות לחשבונות העמיתים בקרן.

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

באור 1 - כללי (המשך)

ח. הגדרות:

בדוחות כספיים אלה:

1. **החברה** - "החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ".
2. **הקרן** - ק.ס.ס קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים.
3. **צדדים קשורים** - כמשמעותם בתקנות מס הכנסה.
4. **בעלי עניין** - כמשמעותם בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.
5. **הבנק המתפעל** - בנק הפועלים בע"מ.
6. **מדד** - מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
7. **אגף שוק ההון** - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון שבמשרד האוצר.
8. **חוק קופות הגמל** - חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) – התשס"ה-2005.
9. **תקנות מס הכנסה** - תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) - תשכ"ד - 1964.
10. **תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - IFRS)** - תקנים ופרשנויות שאומצו על ידי הועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) והם כוללים תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ותקני חשבונאות בינלאומיים (IAS) לרבות פרשנויות לתקנים אלה שנקבעו על ידי הועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) או פרשנויות שנקבעו על ידי הועדה המתמדת לפרשנויות (SIC), בהתאמה.

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

תמצית הדוחות הכספיים הביניים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים.

הכללים החשבונאיים אשר יושמו בעריכת דוחות הביניים הינם עקביים לכללים אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 28 בנובמבר, 2012.

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. מטבע פעילות ומטבע הצגה

תמצית הדוחות הכספיים ביניים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של החברה, ומעוגלים לאלף הקרוב. השקל הינו המטבע שמייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת החברה.

ג. בסיס המדידה

הדוחות הוכנו על בסיס העלות ההיסטורית.

ד. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים 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 אלה.

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. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

ה. בסיס ההצגה של הדוחות הכספיים

תמצית הדוחות הכספיים ביניים הוכנו על בסיס תקני דיווח כספי בינלאומיים וההבהרות להם (להלן: "תקני IFRS") אשר פורסמו ונכנסו לתוקף או הניתנים לאימוץ מוקדם במועד הדיווח השנתי ושעל בסיסם נקבעה המדיניות החשבונאית של החברה, וכן בהתאם להנחיות הממונה. החל מיום 1 בינואר 2010, החברה מיישמת את IAS 1, הצגת דוחות כספיים, מתוקן (להלן: "התקן"). התקן מאפשר להציג דוח יחיד על רווח כולל (דוח משולב של רווח והפסד ורווח כולל אחר) או הצגה בשני דוחות - דוח רווח והפסד ודוח נפרד על רווח הכולל. החברה בחרה להציג דוח משולב על רווח כולל.

החברה אינה מציגה דוח על השינויים בהון וזאת משום שעל פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה – 2005, לא נדרשת החברה להון עצמי מזערי מאחר ומנהלת קופת גמל ענפית ואינה נוטלת סיכון פיננסי אשר עלול לסכן את יכולתה לעמוד בהתחייבויותיה לעמיתים בהעדר הון עצמי מזערי. החברה הינה חברה מוגבלת בערבות ללא הון מניות, והיא לא תחלק רווחים לחבריה.

ו. מזומנים

מזומנים כוללים יתרות מזומנים הניתנים לשימוש מידי ואשר אינם מוגבלים בשיעבוד.

ז. רכוש קבוע

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

פרטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בתוספת עלויות רכישה ישירות, בניכוי פחת שנצבר. הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס כדלקמן:

%	
33	מחשבים וציוד היקפי
6-15	ריהוט משרדי וציוד
10	שיפורים במושכר

ח. הכרה בהכנסות

הכנסות מוכרות בדוח על הרווח הכולל כאשר הן ניתנות למדידה באופן מהימן, צפוי שההטבות הכלכליות הקשורות לעסקה יזרמו לחברה וכן העלויות שהתהוו או שיתהוו בגין העסקה ניתנות למדידה באופן מהימן.

ט. נכסים והתחייבויות הקרן

החברה מנהלת, בתמורה לדמי ניהול, קרן השתלמות. נכסיה והתחייבויותיה של הקרן מנוהלים, על פי הוראות החוק המתייחסות, בנפרד מחשבונו החברה ואין לחברה בעלות עליהן או התחייבות לתשואה לעמיתיהן. לפיכך לא נכללו פעולות ונכסי הקרן בדוחות הכספיים.

י. יישום לראשונה של תקני IFRS חדשים

להערכת החברה, לתקני IFRS חדשים שפורסמו ואשר טרם הגיע מועד יישומם, לא צפויה להיות השפעה מהותית על המצב הכספי של החברה ועל תוצאות פעולותיה.

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

באור 3 - חייבים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		ק.ס.ס קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים - צד קשור הוצאות מראש
2011	2011	2012	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
28	133	249	
40	61	53	
68	194	302	

באור 4 - זכאים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
2011	2011	2012	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
353	398	304	הוצאות לשלם
75	96	83	הכנסות מראש
71	28	89	שובל חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ (להלן: "שובל")-
-	-	1	צד קשור *
499	522	477	אחרים

* החברה ושוכל חולקות משרד ושירותי מזכירות. בנוסף, המנכ"ל, מנהל הכספים וחלק מהדירקטורים מכהנים במקביל בשתי החברות.
החברה רושמת את חלקה היחסי בגין ההתחייבות לסיום יחסי עובד - מעביד בשוכל.

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5 - הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום			
31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	2011	2012	
2011	2011	2012	2011	2012	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח					
147	35	43	100	103	השתתפות בשכר עבודה והוצאות נלוות עם שובל
128	6	26	64	124	שכר דירקטורים
63	14	17	41	51	ייעוץ השקעות
102	28	40	74	120	חשבות וניהול כספים
49	13	12	37	24	ניהול סיכונים
-	-	-	-	15	ניהול טכנולוגיית מידע
27	14	(15)	30	4	הוצאות סוקס
-	-	6	-	9	טיוב נתונים
(15)(*)	(1)	-	(15)(*)	-	ביקורות מיוחדות
2	-	-	2	-	שיערוך נכסים
27	(6)(***)	10	11(***)	26	אחזקת משרד
172	30	(15)	112	66	ביקורת פנים
85	21	21	64	64	משפטיות
118	34	25	109	71	ביקורת חשבונות
20	8	5	23	17	כנסים והשתלמויות
120	29	20	94	72	ביטוח דירקטורים ונושאי משרה
11	7	9	7	15	שכר דירה
56	17	-	50	-	פרסום ויחסי ציבור
18	-	-	-	-	פיצוי עמיתים בגין חוזר הכרעות עקרוניות (**)
6	2(***)	2	4(***)	5	פחת
24	12	13	19	37	קשר לעמיתים
1,160	263	219	826	823	

(*) כולל תיקוני הפרשות בגין שנה קודמת בסך של 24 אלפי ש"ח.

(**) פיצוי לעמיתים בשל איחור בהעברה של כספים בין קופות גמל בהתאם להוראות חוזר הכרעות עקרוניות 2011-4-1 של אגף שוק ההון מיום 15 במרץ 2011.

(***) מוין מחדש

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

באור 6 - התחייבויות תלויות

א. חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958 ותקנות שהותקנו על פיו, מטילים התחייבות על החברה בנסיבות שפורטו בחוק בגין חובות של מעבידים לעובדיהם אשר לא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לקופה. לתאריך הדוח אומדן חובות המעבידים, בתוספת ריבית החשב הכללי, מסתכם לכ- 157 אלפי ש"ח. החברה פועלת כנדרש בחוק לענין גבית חובות בפיגור בין השאר באמצעות יועציה המשפטית.

בשלב זה, לאור היקף החובות הנמוך יחסית הסתפקה החברה המנהלת במעקב אחר החובות, ובפניה למעסיקים המפגרים בתשלום.

ב. בחודש יוני 2011 ניתן פסק דין הדוחה תביעה אשר הוגשה כנגד החברה המנהלת על סך כ-140,000 ₪ בבית משפט השלום בת"א בגין אי תשלום תגמולי ביטוח חיים ליורשי עמיתה שנפטרה, ומחייב את חברת הביטוח בתשלום סכום הפוליסה ליורשי המנוחה. חברת הביטוח הגישה ערעור על פסק הדין. הערעור נשמע ביום 21.6.12, המערערת עמדה על הערעור ולתאריך הדוח ממתינים לפסק דין. לדעת יועציה המשפטית של החברה סיכויי התביעה נגד הקרן קלושים. בהתאם לכך לא נערכה הפרשה בגין תביעה זו.

ג. בחברה התקבלה דרישת תשלום מההסתדרות (צד קשור) בגין הוצאות שכר והוצאות טלפון ודואר שנים קודמות.

הנהלת החברה וכן יועצה המשפטי של החברה מעריכים כי לגבי הוצאות שכר מדובר בטענות שעל פניו התיישנו זה מכבר. לגבי חיובים בגין טלפון ודואר על סך 66 אלפי ש"ח, לדעת החברה אין בסיס לדרישה זו. בהתאם לכך לא נערכו הפרשות בגין דרישה זו.

באור 7 - מידע נוסף

ביום ה-15 למרץ 2011 ניתנה הכרעה עקרונית לעניין פיצוי בשל איחור במשיכה או בהעברה של כספים בין קופות גמל או בין מסלולי השקעה (להלן "ההכרעה").

החברה יישמה את הוראות ההכרעה וסכומי הפיצוי שולמו לעמיתים בתחילת חודש אפריל 2012.