

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

דוח רבעוני של החברה המנהלת
יוני 2012

תוכן העניינים

3	דוח הדירקטוריון
17	דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי לרבעון 2 לשנת 2012
19	דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2012

זוח הדירקטוריון

תוכן דוח הדירקטוריון

תוכן עניינים

5	א. מאפיינים כלליים של החברה המנהלת.....
5	ב. מצב עסקי החברה המנהלת.....
6	ג. התפתחויות מהותיות בתקופת הדוח.....
9	ד. המצב הכספי של הקרן בניהול החברה המנהלת.....
10	ה. רואה חשבון מבקר של החברה המנהלת.....
10	ו. הוראות חקיקה.....
14	ז. גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים ביניים.....
15	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.ם 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 30/06/2012 הינו 453,203 אלפי ש"ח לעומת 455,475 אלפי ש"ח בסוף שנת 2011, המהווה קיטון של 0.50%. מספר חשבונות העמיתים ליום 30/06/2012 הינו 5,291, 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 השני של שנת 2012 על סך של 913 אלפי ש"ח (תחזית שיעור שנתי של 0.38%).

ג. התפתחויות מהותיות בתקופת הדוח

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

מדד המניות הכללי	-7.0%
יתר מניות	-6.0%
מדד ת"א 100	-6.1%
מדד ת"א 25	-6.0%
מדד אג"ח להמרה	-2.6%
מדד אג"ח כללי	0.3%
מדד המחירים לצרכן	0.6%

במהלך הרבעון נרשמה הרעה נוספת בהתפתחויות באירופה יחד עם סימני האטה נוספים בקצב הצמיחה של הכלכלה העולמית. באירופה, נתוני הצמיחה, מדדי הייצור, התעסוקה והמכירות הצביעו על מיתון. שיעור האבטלה באיחוד הגיע לשיא של 11 אחוז, כאשר ספרד שממשיכה לבלוט עם שיעור אבטלה של מעל ל-24 אחוזים, ביקשה סיוע מהאיחוד האירופי עקב מצבה הקשה של מערכת הבנקאות שלה. בארה"ב הצביעו מרבית הנתונים הכלכליים על האטה, שבאה לידי ביטוי בעיקר בשוק העבודה ובהוצאות הצרכנים. בכלכלות המתפתחות, הנתונים השוטפים ממשיכים ללמד על האטה בקצב הצמיחה. בהתאם לכך בחלק לא מבוטל ממשקים אלו נרשמו הרחבות מוניטריות על מנת שהנחיתה בקצב הפעילות תהיה רכה יחסית.

בישראל הפעילות הכלכלית ברביע השני של 2012 המשיכה להתרחב אם כי בקצב שהולך ומתמתן בהמשך למגמה שהחלה במהלך 2011. במהלך הרבעון השני נרשמה עלייה של 2.6% (מונחים שנתיים) במדד המשולב. זאת, לאחר עלייה של 2.1% אחוזים במהלך הרבעון הראשון של השנה.

במהלך הרבעון השני הופחתה ריבית בנק ישראל פעם אחת ב-0.25% מ-2.5% ל-2.25%. זאת, על רקע המשך ההאטה בפעילות וביקושים שהחלה במחצית השנייה של 2011 ובעיקר החששות ממשבר פיננסי כתוצאה מההידרדרות במשבר החוב באירופה. בנוסף, גם התכנסות קצב האינפלציה ב-12 החודשים האחרונים לאזור אמצע היעד (1-3%) תמכה בהחלטה. האינפלציה במהלך הרבעון הייתה נמוכה ועמדה על 0.6% בלבד. בניכוי העונתיות קצב האינפלציה ברבעון היה שלילי ועמד על -0.2%. הציפיות האינפלציוניות ירדו במהלך הרבעון מרמה של 2.8% במרץ ל-2.1% ביוני.

ברביע השני הסתכם הגירעון המקומי בכ-7.9 מיליארד ש"ח, לעומת גירעון של 5.7 מיליארדים בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסות ממיסים בחודשים אפריל-יוני היו נמוכות בשיעור ריאלי של 0.3% מאשר בתקופה המקבילה אשתקד.

ההתפתחויות המתוארות לעיל תמכו בעליות במדדי האג"ח הממשלתיים - השקליים והצמודים. בשוקי המניות והאג"ח הקונצרני בישראל נרשמה מגמה שלילית, בהתאם להתפתחויות בעולם בתוספת גורמים מקומיים, כמו הגברת הרגולציה והשלכות המחאה החברתית על רווחיותן של החברות הציבוריות הנסחרות בשוק המקומי.

שוק המניות – מדד ת"א 25 ירד בתקופה הנסקרת בשיעור של 6.0% כשמדד ת"א 100 ירד ב-6.1%. המגזרים שבלטו לרעה היה מגזר התקשורת ומגזר חברות האחזקה שירדו ב-39% ו-17.9%, בהתאמה. המחזור היומי הממוצע במניות והמירים הסתכם ב-1.1 מיליארד ש"ח, רמה הנמוכה ב-5% מזו שברבעון הראשון של השנה וב-36% מזו שברבעון המקביל אשתקד. גיוסי ההון במניות והמירים הסתכמו ברבעון השני ב-1.2 מיליארד ש"ח, ירידה של 3.4% ביחס לגיוסים ברבעון הראשון ושל 49% ביחס לרבעון המקביל אשתקד.

לאחר תקופה של רגיעה יחסית בחששות מפני משבר החוב באירופה, הם שבו ועלו בעיקר כתוצאה מהמצב בספרד ובמידה מסוימת באיטליה. נתוני המאקרו בעולם המשיכו להצביע על קצב התאוששות איטי של הכלכלה העולמית, תוך האטה מסוימת של הצמיחה בארה"ב. העובדה שהמנהיגות באירופה "גררה רגליים" בניסיונותיה להתמודד עם משבר החוב של מדינות היבשת תמכה ביציאת כספים מנכסי סיכון ועלייה בתשואות של האג"ח הממשלתיות של ספרד עד לרמה של 7% - רמה שקשה לממן לאורך זמן. במהלך הרבעון השני מדד המניות העולמי של MSCI AC ירד ב-6.4% ואילו מדד המניות של ה-S&P 500 ירד ב-3.3%.

ברקע לחולשתו של השוק המקומי עמדה תופעת קריסת מניות התקשורת על רקע התגברות התחרות בעיקר בתחום הסלולרי. כניסתם של המפעילים החדשים עם חבילות אטרקטיביות הובילו ל"מלחמת מחירים" שהשפיעה לרעה על התחזיות לאיתנות הפיננסית של חברות הפועלות בענף. בנוסף לחברות התקשורת גם מניות חברות האחזקה רשמו ירידות שערים חדות וזאת משום שמדובר בחברות עם מינוף גבוה בעלות רגישות גבוהה לתיקונים בשוק המניות.

אג"ח ממשלתיות צמודות מדד – בתקופה הנסקרת עלה מדד האג"ח הממשלתיות צמודות המדד בשיעור נומינלי של 1.3%. העליות באו לידי ביטוי בכל טווחי ההשקעה אם כי בשיעור מתון מאשר במקטע השקלי. זאת, בעיקר עקב ההתמתנות בקצב האינפלציה והעדר הצורך במכשירים פיננסיים המספקים הגנה מפני עליית מחירים.

אג"ח ממשלתיות לא צמודות – בתקופה הנסקרת עלה מדד אג"ח הממשלתיות הלא צמודות בשיעור של 2.3%. השחרים עלו ב-2.7% והגילונים עלו ב-0.4%. העלייה בשחרים הייתה בעיקר בטווחים הארוכים (3.7%) והבינוניים (2.8%). על רקע ההערכות שהשילוב שבין ההאטה במשק, הירידה בסביבת האינפלציה וקריסת מחירי האנרגיה בעולם יובילו את בנק ישראל למהלך של הפחתות הריבית.

אג"ח קונצרני – התקופה הנסקרת התאפיינה בירידות שיעורים ובעלייה בתשואות. במקביל, מרווח התשואות (SPREAD) של מדדי התל-בונד 20 והתל-בונד 40 מול אגרות החוב הממשלתיות התרחב במהלך הרבעון השני ועמד בסופו על 3.1% ו-3.08%, בהתאמה. מדד אגרות החוב הקונצרניות הצמודות מדד ירד ב-2.7% ומדד התל-בונד השקלי ירד ב-0.6% באותה תקופה. ברמת מדדי התל בונד: מדד התל-בונד 20 ירד ב-0.9% במהלך תקופה הנסקרת, ומדד התל-בונד 40 ירד בשיעור חד יותר של 1.2%. ברבעון השני גייס הסקטור העסקי באמצעות אג"ח 10.6 מיליארד ש"ח, ירידה של 10.8% לעומת הרבעון הראשון ושל 12% ביחס לרבעון המקביל אשתקד.

התפתחויות כלכליות במשק לאחר תאריך הדוחות הכספיים

אירועים לאחר פרסום הדוחות לרבעון השני בשנת 2012 עבור התקופה מתאריך 30/06/12 ועד 08/08/2012:

באירופה, במהלך התקופה הנסקרת נגיד הבנק המרכזי האירופי (ECB) הצהיר כי ה-ECB יעשה הכל כדי לשמור על גוש האירו. בהמשך לדבריו, גם הקנצלרית מרקל ונשיא צרפת הולנד חזרו בהודעה משותפת על מחויבותם לדאוג לגוש האירו. התנאים שהציב להתערבותו בשוק האג"ח הממשלתיות של המדינות הבעייתיות כללו התניה של רכישות האג"ח דרך קרנות הסיוע (ESM – EFSF) ובנוסף, חיוב של המדינות הנזקקות לתמיכה כלכלית להגיש בקשת סיוע רשמי והתחייבות מצידן לקבל את התנאים שיציב להן האיחוד האירופי בניהול המדיניות הפיסקאלית.

בארה"ב, התוצר האמריקאי צמח ברבעון השני ב-1.5%, גבוה במעט מהצפי (1.4%) אך נמוך מהצמיחה ברבעון הראשון (2%). הגורם העיקרי לירידה בצמיחה היה היחלשות הצריכה הפרטית אשר גדלה ב-1.5% (ותרמה 1.1% בלבד) לעומת 2.4% ברבעון הראשון (עם תרומה של 1.9%). בנוסף נרשמה האטה גם בסעיף ההשקעות הקבועות אשר גדל ב-6.1% בלבד, לעומת 9.8% ברבעון הראשון.

בישראל, הודיעה הממשלה על שורה של העלאות מיסים וקיצוצים תקציביים ע"מ להגדיל את הכנסות המדינה ולהקטין את הגירעון התקציבי ב-2013, ביניהם: העלאה של המע"מ, מס הכנסה ומס מעסיקים וקיצוץ רוחבי ברוב משרדי הממשלה.

חשוב לציין שעל מנת לעמוד ביעד גירעון של 3% יש עדיין צורך לבצע קיצוצים נוספים בהוצאות הממשלה בשנה הבאה, בעיקר עקב שורת ההתחייבויות שהממשלה קיבלה עליה (המלצות ועדת טרכטנברג והסכמי השכר שנחתמו במהלך השנתיים האחרונות). לגזירות החדשות יש גם השפעה על האינפלציה הצפויה במשק ובעיקר להחלטה להעלות את המע"מ ב-1% ולשינויים במיסוי הסיגריות, הבירה והמכונות. בסך הכל, צעדי הממשלה צפויים לתרום כ-0.7% לאינפלציה במהלך השנה הקרובה אם כי תרומה זו הינה חד פעמית ולכן לא צפויה להשפיע על החלטות הריבית של בנק ישראל.

פעילות ההשקעות בקרן ברבעון השני של שנת 2012

הקרן מנוהלת בהתאם למדיניות ההשקעות הנקבעת ע"י הדירקטוריון וועדת ההשקעות. באפיק המניות נרכשו מניות בארץ בהיקף של כ- 11.27 מיליוני ₪ ונמכרו כנגד מניות בארץ בהיקף של כ- 1.15 מיליון ₪. כמו כן נרכשו תעודות סל על מניות בחו"ל בהיקף של כ- 8.7 מיליוני ₪ ונמכרו כנגד תעודות סל על מדדי מניות בחו"ל בהיקף של כ- 1.4 מיליוני ₪. בנוסף, נמכרו תעודות סל על מדדים בארץ בהיקף של כ- 12.2 מיליוני ₪. במהלך הרבעון הוגדלה החשיפה לאג"ח קונצרניות. במסגרת פעילות זו נרכשו אג"ח קונצרניות שקליות בהיקף של כ- 6.8 מיליוני ₪ ונמכרו אג"ח קונצרניות שקליות בהיקף של כ- 0.11 מיליוני ₪. כמו כן נרכשו אג"ח קונצרניות צמודות בהיקף של כ- 6.7 מיליוני ₪, נמכרו כנגד אג"ח קונצרניות צמודות בהיקף של כ- 0.4 מיליוני ₪ ונפדו אג"ח קונצרניות צמודות בהיקף של כ- 2.3 מיליוני ₪. באפיק הממשלתי שקלי נרכשו אג"ח ממשלתיות שקליות בהיקף של 4 מיליוני ₪, ונפדו אג"ח ממשלתיות שקליות בהיקף של כ- 11.8 מיליוני ₪. באפיק הממשלתי צמוד המדד נרכשו אג"ח ממשלתיות צמודות בהיקף של כ- 2 מיליוני ₪.

ז. המצב הכספי של הקרן בניהול החברה המנוהלת

1. הפקדות ומשיכות (בערכים נומינליים)

בתקופה ינואר- יוני 2012, הופקדו בקרן 18,264 אלפי ש"ח ונמשכו ממנה 15,264 אלפי ש"ח. העברות נטו מהקרן (העברות מהקרן בניכוי העברות אל הקרן) הסתכמו לסך 11,696 אלפי ₪.

סך הצבירה נטו בתקופה הינה שלילית בסך 8,696 אלפי ₪.

2. תשואת הקרן

החברה מנהלת את הקרן בהתאם למדיניות ההשקעות הנקבעת ע"י הדירקטוריון וועדת ההשקעות.

הקרן הניבה בתקופה ינואר- יוני 2012 תשואה נומינלית ברוטו חיובית בשיעור של 1.62%.

ה. רואה חשבון מבקר של החברה המנהלת

השם המלא של משרד רואה החשבון- אורי כורם ושות', רואי חשבון

שם רו"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 2012-9-9 בדבר **כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים** (4.7.2012) (פורסם לאחר תקופת הדוח): 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.

ב. חוזר גופים מוסדיים 2012-9-8 בדבר **דמי ניהול במכשירי החיסכון הפנסיוני** (25.6.2012): החוזר קובע שגוף מוסדי יהיה רשאי להציע לעמית שיעור דמי ניהול הנמוך משיעור דמי הניהול המרבי הקבוע לפי דין, ובלבד שההצעה האמורה תהיה תקפה במהלך תקופה של שנתיים או יותר מהיום שבו החלו להיגבות דמי הניהול בשיעור המוצע. נקבעו כללים לכך שגוף מוסדי יהיה רשאי להעלות את דמי הניהול בכפוף לסייגים שנקבעו. כן נקבעו הוראות בדבר הגברת השקיפות בעת שינוי דמי ניהול. תחילתו של החוזר ביום 1 בינואר 2013.

ג. 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.

ד. 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 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 החל במועד שבו יתאפשר לבצע את אותן הפעולות ו/או החל במועד שבו תתאפשר סליקת מידע הנלווה לסליקת כספים כפי שיפרסם הממונה.

ה. 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.

ו. חוזר גופים מוסדיים 2012-9-4 בדבר **הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות** (28.2.2012): החוזר מכיל הוראות נלוות לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות), התשע"א-2011, בכל הנוגע להשקעה בתעודות סל, על מנת ליצור כללים

אחידים, ככל האפשר, בין השקעה בקרנות נאמנות לבין השקעה בתעודות סל, בשל הדמיון שקיים בין שני מכשירים אלו. כמו כן, ההוראות מתייחסות להוצאות המשולמות בעד ניהולן של תביעות או תובענות, להוצאות המשולמות בעד מתן משכנתאות ולמתן דיווחים לוועדת השקעות אודות תשלום הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות. הוראות החוזר נכנסו לתוקף החל מה-1 למארס 2012.

ז. חוזר גופים מוסדיים 2012-9-3 הקובע הנחיות בדבר מבנה הגילוי הנדרש בדיווחים הכספיים השנתיים של קופות גמל וקרנות פנסיה (21.2.12): מטרת החוזר היא לעדכן את הדיווחים הכספיים השנתיים של קופות הגמל וקרנות הפנסיה, לאור השינויים הרבים שחלו בעשור האחרון בשוק החיסכון הפנסיוני ועל מנת שיהיו ברורים ושקופים יותר למשתמש ויהוו כלי בעת בחירת קופת גמל. החוזר קובע כי הדיווחים הכספיים לשנת 2012 יערכו לפי הנספחים שצורפו לחוזר (נספח א' – סקירת הנהלה, נספח ב' – דו"ח כספי). תחילתן של הוראות חוזר זה החל מהדיווחים הכספיים לשנת 2012.

ח. חוזר גופים מוסדיים 2012-9-1 בדבר נוהל איתור עמיתים ומוטבים (5.2.2012): מטרת החוזר היא ליצור מנגנון אפקטיבי וישים בקופות לאיתור עמיתים שהקשר עימם נותק, לאיתור מוטבים לאחר מותו של עמית ויידועם על הכספים להם הם זכאים. החוזר קובע את הפעולות המחויבות לאיתור עמיתים ומוטבים שנפטרו, פעולות לעדכון נתונים אודות עמיתים, חיוב הגופים המוסדיים לקבוע נוהל לאיתור עמיתים שהקשר עימם נותק, נוהל לאיתור מוטבים לאחר שנודע לקופה על פטירת עמית, כללים ליידוע האפוטרופוס הכללי בדבר קיומם של כספים של עמיתים שהקשר עמם נותק ושל עמיתים שנפטרו, פעולות שוטפות שיינקטו על-ידי הקופה, תיעוד ונוהל דיווח תקופתי לממונה. תחילת הוראות החוזר ביום 1.1.2013.

ב. חוזרי קופות גמל שפורסמו:

חוזר קופות גמל 2012-2-1 בדבר הגשת בקשה למיזוג קופות גמל ולמיזוג מסלולי השקעה לאישור הממונה (5.2.2012): מטרת החוזר היא להסדיר את דרך הגשת הבקשה לקבלת אישור הממונה לתכנית מיזוג קופות גמל, אופן יידוע עמיתי הקופה המתמזגת בדבר מיזוג, וכן יידוע עמיתים במסלול השקעה המתמזג בדבר מיזוג בין מסלולי השקעה. החוזר יחול על: מיזוג של קופות גמל, מיזוג של מסלולי השקעה בקופות גמל, בשינויים המחויבים. החוזר חל על בקשות שהוגשו לממונה החל ממועד פרסומו (5.2.12).

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 פרסומו.

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) (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 תאגידים הקשורים אליהם, בשל השינוי שחל במבנה הבעלות של גופים מוסדיים ובשל הפיכתם של הגופים לתאגידים פיננסיים בעלי מגוון רחב של פעילויות. יצוין כי בעקבות התקנת התקנות בוטלו ו/או תוקנו הוראות קודמות לרבות סעיפים 30, 32, 33 ו-41 עד 41ד, 41ה(א), 41הב, 41כ ו-58א' לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964.

2. **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 לביצוע פעולות האיתור. תחילתן של התקנות ביום 1.1.2013. תחילת ההוראות בדבר עדכון פרטי זיהוי העמיתים ביום 30.7.11 (על הקופה לפנות למרשם האוכלוסין עד סוף הרבעון שלאחר יום התחילה).

3. **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 שעניין איתור עמיתים ומתן הודעה למוטבים. תחילת התיקון ביום 1.1.2013.

4. **תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות) (תיקון) 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 29.2.2012.

5. **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 המעניק 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.

ז. גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים ביניים

1. מנהל הכספים בחברה מופקד על בקרת העל בהליך אישור הדוחות הכספיים ביניים, מנהל הכספים פועל במסגרת הבקורות אשר עוצבו בחברה.
2. הדירקטוריון מינה ועדת מאזן, בוועדת המאזן חברים חברי ועדת הביקורת וליו"ר הועדה התמנה רו"ח יחיאל חדד.
3. בתאריך 23 באוגוסט התקיימה ישיבת ועדת מאזן, פרט לחברי הועדה נכחו גם מנהל הכספים ורואה החשבון המבקר.

המלצות הועדה יושמו בדוחות והוגשו לדירקטוריון. הועדה המליצה לדירקטוריון לאשר את הדוחות הכספיים ביניים.

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 התיעוד והערכת הסיכונים, ציינה החברה בתיעוד 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 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 והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת. על בסיס הערכה זו, יו"ר החברה ומנכ"ל החברה הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים 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 ביוני 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 30/06/2012 (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 ונהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת 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 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

29 באוגוסט, 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 30/06/2012 (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 מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת 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 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

29 באוגוסט, 2012

תאריך

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2012

(בלתי מבוקרים)

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2012

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

21	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
22-24	הצהרות
25	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים
26	תמצית דוחות ביניים על הרווח הכולל
27-33	באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

אורי כורס ושות', רואי חשבון

תל אביב 63826

ח' ברנר 5

פקס: 03-6296622

טלפון: 03-6296222

E - mail

office@coremcpa.co.il

אורי כורס, רו"ח

שי פרומוביץ', רו"ח

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות

של

החברה לניהול קרן השתלמות לביכומאים ומיקרוביולוגים בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה לניהול קרן השתלמות לביכומאים ומיקרוביולוגים בע"מ (להלן – החברה), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2012 ואת הדוח התמציתי על הרווח הכולל לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכת 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 וחסכון 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 וחסכון ואחר הנחיות רשות החברות הממשלתיות.

בכבוד רב,

אורי כורס ושות'
רואי חשבון

תל-אביב, 29 באוגוסט 2012

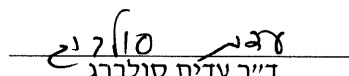
החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

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 השני 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

29 באוגוסט, 2012
תאריך

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים 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 לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ (להלן - החברה) לרבעון השני 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

29 באוגוסט, 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 השני 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



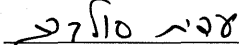
29 באוגוסט, 2012
תאריך

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		באור	
2011	2011	2012		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
396	123	145	3	<u>רכוש שוטף</u>
68	593	377		מזומנים
464	716	522		חייבים
35	37	32		<u>רכוש קבוע</u>
499	753	554		סך הנכסים
499	753	554	4	<u>התחייבויות שוטפות</u>
-	-	-		זכאים
-	-	-		<u>הון מניות</u>
499	753	554		סך ההתחייבויות וההון

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

 ראובן סווירי מנהל כספים	 אשר גולדשלאגר מנכ"ל	 ד"ר עדיט סולברג יו"ר הדירקטוריון	29 באוגוסט, 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-6 חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני	2011	2012
2011	2011	2012	2011	2012
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח		באור	

הכנסות

דמי ניהול מק.ס.ס קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

1,784 475 476 879 913

הוצאות

הוצאות תפעוליות

624 157 155 316 309

הנהלה וכלליות

1,160 318 321 563 604

5

1,784 475 476 879 913

סך כל ההוצאות

-	-	-	-	-
---	---	---	---	---

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 הדיקטטוריון 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 ("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 29 באוגוסט, 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 מחשבונית 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 ביוני	
2011	2011	2012
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
28	590	371
40	3	6
68	593	377

ק.ס.ס קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים - צד קשור
הוצאות מראש

באור 4 - זכאים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2011	2011	2012
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
353	680	439
75	40	38
71	33	51
-	-	26
499	753	554

הוצאות לשלם
הכנסות מראש
שוכל חברה לניהול קופת גמל מפעלית בע"מ (להלן: "שוכל") -
צד קשור *
מוסדות מס

* 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 31 בדצמבר	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2011	2011	2012	2011	2012	
מבוקר	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח					
147	30	34	65	60	השתתפות בשכר עבודה והוצאות נלוות עם שובל
128	32	59	58	98	שכר דירקטורים
63	13	17	27	34	ייעוץ השקעות
102	27	40	46	80	חשבות וניהול כספים
49	12	-	24	12	ניהול סיכונים
-	-	11	-	15	ניהול טכנולוגיית מידע
27	9	11	16	19	הוצאות סוקס
-	-	(3)	-	3	טיוב נתונים
(15)(*)	10	-	(14)(*)	-	ביקורות מיוחדות
2	1	-	2	-	שיערוך נכסים
27	10 (***)	16	17 (***)	16	אחזקת משרד
172	41	39	82	81	ביקורת פנים
85	22	22	43	43	משפטיות
118	54	25	75	46	ביקורת חשבונות
20	7	6	15	12	כנסים והשתלמויות
120	32	26	65	52	ביטוח דירקטורים ונושאי משרה
11	-	6	-	6	שכר דירה
56	16	-	33	-	פרסום ויחסי ציבור
18	-	-	-	-	פיצוי עמיתים בגין חוזר הכרעות עקרוניות (**)
6	1 (***)	1	2 (***)	3	פחת
24	1	11	7	24	קשר לעמיתים
1,160	318	321	563	604	

(*) 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- 82 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 ממתנינים לפסק דין. לדעת יועציה המשפטית של החברה סיכויי התביעה נגד הקרן קלושים. בהתאם לכך לא נערכה הפרשה בגין תביעה זו.
- ג. 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 גיבשה תוכנית עבודה ליישום ההכרעה בהתאם ללוחות הזמנים שנקבעו אשר הסתיימה. החברה בחנה את נכונות דרישות הפיצוי שהועברו אליה וביצעה בדוחותיה הכספיים לשנת 2011 הפרשה בסך של 18 אלפי ש"ח. סכומי הפיצוי שולמו בפועל בתחילת חודש אפריל.
- ד. בחברה התקבלה דרישת תשלום מההסתדרות (צד קשור) בגין הוצאות שכר והוצאות טלפון ודואר שנים קודמות.
- הנהלת החברה וכן יועציה 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.