

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים
ומיקרוביולוגים בע"מ

דוח רבעוני של החברה המנהלת
מרץ 2014

תוכן העניינים

3	דוח הדירקטוריון
14	דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי לרבעון 1 לשנת 2014
17	דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2014

דוח הדירקטוריון

תוכן דוח הדירקטוריון

תוכן עיניים

5	א. מאפיינים כלליים של החברה המנהלת.....
5	ב. מצב עסקי החברה המנהלת.....
6	ג. התפתחויות מהותיות בתקופת הדוח.....
8	ד. המצב הכספי של הקרן בניהול החברה המנהלת.....
9	ה. רואה חשבון מבקר של החברה המנהלת.....
9	ו. הוראות חקיקה.....
11	ז. גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים ביניים.....
11	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

<u>בעל המניות</u>	<u>מספר מניות וסוג (*)</u>	<u>אחוז בזכויות ההצבעה</u>
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 31/03/2014 הינו 490,321 אלפי ש"ח לעומת 490,340 אלפי ש"ח בסוף שנת 2013, המהווה קיטון של 0.004%. מספר חשבונות העמיתים ליום 31/03/2014 הינו 5,158, 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 הראשון של שנת 2014 על סך של 415 אלפי ש"ח (תחזית שיעור שנתי של 0.38%).

ג. התפתחויות מהותיות בתקופת הדוח

תמונת המאקרו של המשק הישראלי ברבעון הראשון מעורבת. הפעילות הכלכלית בישראל המשיכה להתרחב במהלך הרבעון הראשון בקצב דומה לרבעון האחרון של 2013 כפי שמשתקף במדד המשולב אשר עלה במהלך הרבעון הראשון בשיעור של 0.7% לעומת 0.8% ברבעון האחרון של 2013 ו-0.6% ברבעון השלישי של 2013. הייצור התעשייתי המשיך במגמת השיפור כאשר עלה ב-1.4% ברבעון הראשון של השנה. יצוא השירותים רשם עלייה חדה של 7.3% לעומת גידול של 1.9% בלבד ברבעון הקודם אך יצוא הסחורות, המהווה 65% מסך היצוא הישראלי, עלה ב-1.1% בלבד לעומת 9.2% ברבעון הקודם. הפדיון בענפי המסחר והשירותים עלה ב-1.5% ו-2.1% בהתאמה לעומת 1.3% ו-0.6% בהתאמה במהלך הרבעון הקודם. תמונת הביקוש המקומי מעורבת כאשר מצד אחד יבוא מוצרי צריכה רשם גידול של 4.0% לעומת ירידה של 3.3% במהלך הרבעון הקודם אך מצד שני פדיון רשתות השיווק ירד ב-1.2% בחודשיים הראשונים של השנה לעומת הרבעון האחרון של 2013. נתוני שוק העבודה הצביעו על יציבות כאשר שיעור האבטלה עמד על 5.8% בדומה לרבעון הקודם. על פי נתוני המדד המשולב, נרשמה בחודש פברואר עלייה בשיעור המשרות הפנויות במשק לרמה של 2.7%, לעומת 2.6% בחודש דצמבר 2013. עלייה זו מצביעה על שיפור שנרשם בהיצע העבודה במשק הישראלי בתחילת השנה.

אינפלציה, תקציב וריבית - ריבית בנק ישראל לחודש מרץ ירדה ב-0.25 נ"א לרמה של 0.75% כאשר בנק ישראל נימק בהודעתו כי הפחתת הריבית נבעה, בין השאר, על רקע האינפלציה הנמוכה, הפעילות הכלכלית המתונה וההערכה כי סביבת הריבית העולמית תיוותר נמוכה לעוד הרבה זמן. קצב האינפלציה במהלך 12 החודשים האחרונים ועד למרץ 2014 עמד על 1.3% כאשר מתחילת השנה מדד המחירים ירד ב-0.5%. מבין עשרת המרכיבים המרכזיים במדד, סעיף הדיור והשונות היו היחידים שרשמו שיעור שינוי חיובי. 5 סעיפים נוספים רשמו ירידה ושלושה נוספים נותרו ללא שינוי. הציפיות לאינפלציה במהלך 12 החודשים הבאים עמדו על 1.6% על פי החזאים ועל 1.9% על פי שוק ההון.

ברבע הראשון עמד העודף התקציבי של הממשלה על כ-80 מיליון ש"ח, לעומת גירעון של כ-4.7 מיליארד בתקופה המקבילה אשתקד. בצד ההכנסות, בחודשים ינואר – מרץ הסתכמה גביית המסים בכ-66.3 מיליארד שקלים לעומת 56.3 בתקופה המקבילה אשתקד.

שוק המניות – מדד ת"א 25 עלה בתקופה הנסקרת בשיעור של 5.5% ומדד ת"א 100 עלה ב-6.2%. המגזרים שבלטו לטובה היו מגזר הביומד וחברות חיפושי הגז שעלו ב-8.7% ו-7.3%, בהתאמה. המחזור היומי הממוצע במניות והמירים הסתכם ב-1.3 מיליארד ש"ח, רמה זהה לזו שברבע הרביעי של שנת 2013 וגידול של 10.6% מהמחזור היומי הממוצע בכל שנת 2013.

גיוסי ההון במניות והמירים הסתכמו ברבע הראשון ב-4.0 מיליארד ש"ח, עלייה של 73% ביחס לגיוסים ברבע הרביעי של 2013 ו-150% ביחס לרבע המקביל אשתקד.

שוקי המניות המקומי הציג במהלך הרבעון הראשון ביצועי יתר לעומת המדדים המרכזיים מעבר לים. ההסלמה הגיאו-פוליטית ברוסיה ריכזה עניין רב מסביב לעולם ובאה לידי בתנודתיות גבוהה בשוקי המניות ובעליית מפלס אי הוודאות. עם זאת, שוק ההון הישראלי התנתק מהאירועים שפקדו את יתר העולם ועל כן הניב מתחילת השנה תשואות נאות למשקיעים. במהלך הרבע הראשון מדד המניות העולמי של MSCI AC הניב תשואה כוללת של 1.2%, מדד המניות של ה-S&P 500 הניב תשואה של 1.8% ומדד היורוסטוקס 600 האירופאי הניב תשואה של 2.6%. כמו כן, מדד השווקים המתעוררים של MSCI רשם ירידה של 0.5%.

שוק הנגזרים - בתקופה הנסקרת הסתכם מחזור המסחר באופציות על מדד המעו"ף ב-12.4 מיליון יחידות אופציה או ב-1.7 טריליון ש"ח במונחי נכס הבסיס. מחזור זה מהווה 5231% ממחזור המסחר שנרשם בתקופה הנסקרת במניות המעו"ף. המחזור בחוזים עתידיים על מדד המעו"ף הסתכם ב-12 אלף חוזים.

בשוק המט"ח הסתכם מחזור המסחר באופציות דולר/שקל ב-80 מיליארד ש"ח במונחי נכס הבסיס. מחזור המסחר באופציות אירו/שקל הסתכם ב-13.3 מיליארד ש"ח במונחי נכס הבסיס.

אג"ח ממשלתיות צמודות מדד - בתקופה הנסקרת עלה מדד האג"ח הממשלתיות צמודות המדד בשיעור נומינלי של 2.0%. העליות באו לידי ביטוי בעיקר בטווחי ההשקעה הארוכים, בפרט בסדרות הנפדות בשנת 2036 ו-2041 שעלו ב-3.3% וב-4.1%, בהתאמה. בטווחים הקצרים (עד שנתיים) נרשמו ירידות של 0.2% ובטווחים הבינוניים (5-2 שנים) נרשמו עליות של 0.9%.

אג"ח ממשלתיות לא צמודות - בתקופה הנסקרת עלה מדד אג"ח הממשלתיות הלא צמודות בשיעור של 1.9%. השחרים עלו ב-2.2% והגילונים עלו ב-0.4%. העלייה בשחרים נרשמה בכל טווחי ההשקעה. ישראל נמנתה בין המדינות שחוו את ירידות התשואה הגבוהות בעולם, בין היתר, על רקע הפחתת הריבית בחודש פברואר.

אג"ח קונצרני - המגמה החיובית שאפיינה את האג"ח הקונצרני נמשכה גם ברבעון הראשון של 2014. מרווח התשואות (SPREAD) של מדד התל-בונד 60 מול אגרות החוב הממשלתיות המשיך להצטמצם במהלך הרבעון הראשון ועמד בסיום על 1.1%. מדד אגרות החוב הקונצרניות הצמודות מדד עלה ב-2.4%, מדד התל-בונד 60 ב-1.9% ומדד התל-בונד השקלי ב-2.2%. באותה תקופה. באותה נשימה נציין כי בדומה למגמה בארץ, המרווחים באג"ח קונצרני בדירוג השקעה בארה"ב ירדו גם כן בחדות, לאחר הקפיצה החדה בדצמבר באג"ח הממשלתיות.

ברבעון הראשון גייס הסקטור העסקי באמצעות אג"ח 9.3 מיליארד ש"ח, עליה של 1.2% לעומת הרבעון הרביעי של 2013 וירידה של 13.7% ביחס לרבעון המקביל אשתקד.

התפתחויות כלכליות במשק לאחר תאריך הדוחות הכספיים

לא היו התפתחויות חריגות המחייבות התייחסות בדוח הדירקטוריון.

פעילות ההשקעות בקרן ברבעון הראשון של שנת 2014

הקופה מנוהלת בהתאם למדיניות ההשקעות הנקבעת ע"י הדירקטוריון וועדת ההשקעות.

במסגרת הפעילות באפיק המנייתי נרכשו מניות בארץ בהיקף של כ-9.1 מיליון ₪ ונמכרו מניות בארץ בהיקף של כ-13.9 מיליון ₪. בנוסף, נרכשו תעודות סל על מדדי מניות בחו"ל בהיקף של כ-12.7 מיליון ₪ ונמכרו מניות ותעודות סל על מדדי מניות בחו"ל בהיקף של כ-5.2 מיליון ₪.

במסגרת הפעילות באפיק הממשלתי נרכשו אג"ח ממשלתיות צמודות בהיקף של כ-9.8 מיליון ₪.

מידע נוסף

א. ד"ר עדית סולברג סיימה את כהונתה כיו"ר הדירקטוריון בחברה במהלך חודש דצמבר 2013. טרם מונה לחברה יו"ר דירקטוריון חדש.

ב. מר משה קרישפין סיים את כהונתו כדירקטור בחברה וכחבר ועדת השקעות במהלך חודש מרץ 2014.

ג. גב' נירה טלמור סיימה את כהונתה כדירקטורית בחברה במהלך חודש מרץ 2014.

ד. בהתאם להוראות חוזר גופים מוסדיים 2013-9-20 ניהול סיכונים ציות בגופים מוסדיים, חלה על החברה חובה למנות ממונה ציות ואכיפה פנימית, להגדיר את תפקידיו ודרכי עבודתו, וכן לקבוע תכנית ציות ואכיפה פנימית.

ביום 1 באפריל 2014 מונה ממונה ציות ואכיפה בחברה המנהלת.

ד. המצב הכספי של הקרן בניהול החברה המנהלת

1. הפקדות ומשיכות (בערכים נומינליים)

בתקופה ינואר-מרץ 2014, הופקדו בקרן 8,126 אלפי ש"ח ונמשכו ממנה 6,034 אלפי ש"ח. העברות נטו מהקרן (העברות מהקרן בניכוי העברות אל הקרן) הסתכמו לסך 11,553 אלפי ₪.

2. תשואת הקרן

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

הקרן הניבה בתקופה ינואר- מרץ 2014 תשואה נומינלית ברוטו חיובית בשיעור של 2.06%.

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

להלן סקירת עיקרי חוזרי אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, וכן הוראות חקיקה ותקינה, אשר פורסמו במהלך הרבעון הראשון לשנת 2014:

1. תקנות ודברי חקיקה שפורסמו

1.1. הודעת הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופת גמל)(אגרה שנתית לחברה מנהלת), תשע"ד-2014 (פורסם ביום 8.1.14) – בהודעה זו נקבע סכום האגרה השנתית לחברה מנהלת ע"ס 2,420 ₪.

1.2. תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(הוצאות ישירות בשל ביצוע עסקאות)(תיקון), תשע"ד-2014 (פורסם ביום 1.1.14) – התקנות האריכו את תוקף הוראת השעה שבתקנות עד 31.3.2014.

2. חוזרי גופים מוסדיים

2.1. הנחיות לגופים המוסדיים לקראת כניסתו לתוקף של החוזר המאוחד- רשימת הפרקים שייכנסו לתוקף ביום 1.4.2014: שער 5 (עקרונות לניהול עסקים) חלק 1 (ממשל תאגידי וניהול סיכונים), פרק 8, פרק 10; שער 6 (הוראות למוצרים), חלק 2, חלק 6, חלק 7; שער 5 (עקרונות לניהול עסקים) חלק 1 (ממשל תאגידי וניהול סיכונים), פרק 7, פרק 4.

2.2. שה. 2014-11222 יישום הוראות חוזר מבנה אחיד להעברת מידע ועדכונים בשוק החיסכון הפנסיוני - הבהרות ועדכונים- החוזר קובע מועדים בהם יופעלו הבקורות על ידי מערכת הסליקה הפנסיונית.

2.3. שה. 2013-55416 חוזר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני - הבהרות ועדכונים- בעקבות פניות שהועברו למשרד האוצר הוציא אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון הבהרות לעניין נספח א' - ממשק אחזקות, נספח ב' - ממשק טרום ייעוץ ונספח ד' - ממשק אירועים.

2.4. חוזר גופים מוסדיים 2014-9-1 ניהול סיכונים בגופים המוסדיים- בחוזר המאוחד בפרק 10 בחלק 1 של שער 5, יבואו ההוראות המצורפות - "פרק 10 – ניהול סיכונים".

3. חוזרי רשות החברות הממשלתיות

3.1. חוזר 2014-4-1 נוהל העסקת רואי החשבון המבקרים את החברות הממשלתיות ושכר טרחתם (מיום 19.1.2014) – על רקע שינויים שחלו במורכבות ובידע הנדרש מרואי החשבון מבקרים וכן בעקבות דרישות רגולטוריות שנוספו עם השנים ומכבידות על עבודת הביקורת החליטה רשות החברות להכתיב מדיניות חדשה ביחס ליישום מדיניות תעריפים והסדרי שכר טרחה ראויים לרואי החשבון המבקרים את החברות הממשלתיות. חוזר זה מחליף ומבטל את חוזר 2011-4-1 ובין היתר נקבעו בו הוראות בדבר תעריפים לשעת ביקורת וסקירה, תעריפים לשעת עבודת מומחה והגבלות לגבי עיסוקים אחרים וניגודי עניינים של רואי חשבון מבקרים.

3.2. חוזר 2014-2-1 ישיבות הדירקטוריון וועדותיו בחברות הממשלתיות (מיום 3.2.2014) מטרת החוזר הינה לעדכן את החברות הממשלתיות בנוגע למדיניותה החדשה של הרשות בנוגע לגמול דירקטורים ובאשר לכוונת הרשות להביא בפני שר האוצר הצעה לתיקון תקנות החברות הממשלתיות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור מקרב הציבור בחברות ממשלתיות, התשנ"ד- 1994. בין השינויים המוצעים בחוזר: צמצום מספר הישיבות המזכות בגמול בחברות בסיווג גבוה, אי תשלום גמול לדירקטור על השתתפות ביותר משתי וועדות דירקטוריון, צמצום מספר החברים בוועדות הדירקטוריון.

3.3. חוזר 2014-4-2 הסדרת הממשק בין רואה החשבון המבקר חברות ממשלתיות לבין רשות החברות הממשלתיות לבין החברות הממשלתיות (מיום 17.3.2014) – מטרת החוזר הינה להסדיר את הממשק בין רואה החשבון המבקר לבין הרשות ולבין החברה הממשלתית המבוקרת על ידו. החוזר קובע מתכונת של דו"חות אותם נדרש רואה החשבון המבקר להגיש לרשות בהתאם לכללי החברות הממשלתיות (מינוי רואי חשבון ושכרם) התשנ"ד- 1994 ואופן הגשתם לרשות. תחולת החוזר מיום 1.1.2014.

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 טיוטות של הדוחות הכספיים, דוח הדירקטוריון ודוח השוואה תקציבית, מספר ימים לפני מועד הישיבה הקבועה לדיון בוועדה.
5. בישיבת הוועדה מיום 21 במאי 2014 לאישור הדוחות הכספיים נכחו והשתתפו חברי הוועדה: יחיאל חדד (יו"ר הוועדה ודח"צ), פרלו פוקס (חבר ועדה) והדסה יפהן (חברת ועדה). בנוסף, נכחו נציגי משרד רו"ח המבקר של החברה, מנהל הכספים של החברה והמבקר הפנימי. 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.
6. המלצות הוועדה בצירוף הדוחות הכספיים, הועברו לחברי הדירקטוריון מספר ימים קודם לישיבת הדירקטוריון.
7. בישיבת הדירקטוריון מיום 27 במאי 2014 לאישור הדוחות הכספיים השתתפו חברי הדירקטוריון. בנוסף, נכחו מנכ"ל החברה, רו"ח המבקר, מנהל הכספים, המבקר הפנימי, היועץ המשפטי של החברה ונציג רשות החברות הממשלתיות.

ח. בקורות ונהלים

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.

בשנת 2013 בוצעו מבדקים על התהליכים התומכים בדיווחים הכספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים ובוצעו שיפורים והתאמות בבקורות עד למועד פרסום הדוחות הכספיים לשנת 2013 באופן המאפשר להעריך את אפקטיביות הבקורות.

בתאריך 12 למרץ 2014 התקבל דוח על יישום 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 31/12/2013. עוד צוין כי בחינת אפקטיביות הבקורות הייתה בתקופה שבין 1/1/2013 ועד ל-31/12/2013.

בתאריך 5 במרץ 2014 התקבל דוח על יישום 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 1/1/2013 ועד ל-31/12/2013.

אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווחים כספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים המוגשים לממונה או המפורסמים לציבור הרחב (לרבות באמצעות אתר האינטרנט של הגוף המוסדי) (SOX 404)

בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2009-9-10 ועדכון על ידי חוזר 2010-9-6 הקופה מיישמת את דרישות סעיף 404 של ה- Sox Act לעניין דיווחים כספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים (להלן – דוחות נלווים) על ידי גוף מוסדי.

בתאריך 10 ביוני 2013 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 2012, זאת בהתחשב בהיקפה, כמפורט בחוזר גופים מוסדיים לעניין בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות דוחות וגילויים. החברה נערכת להגשת הצהרה, לגבי אפקטיביות הבקרה על הדיווחים הכספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013, לממונה על שוק ההון וזאת עד ליום 15 ביוני 2014.

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, המנכ"ל ומנהל הכספים של החברה הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת הן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד,

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



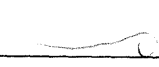
בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 31 במרץ 2014 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.

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

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

ברבעון האחרון לתקופה המסתיימת ביום 31/3/2014 לא חלו שינויים שהשפיעו באופן מהותי או העשויים להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית על דיווח כספי בחברה.

 _____ יחיאל חדד, דירקטור חיצוני	_____ 27/5/2014 תאריך
 _____ אשר גולדשלגר, מנכ"ל החברה	_____ 27/5/2014 תאריך
 _____ רו"ח ראובן סווירי, מנהל כספים	_____ 27/5/2014 תאריך

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 31/03/2014 (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

27 במאי, 2014

תאריך

הצהרה (Certification)

אני, סוירי ראובן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 31/03/2014 (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.

סוירי ראובן, מנהל כספים

27 במאי, 2014

תאריך

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרץ 2014

(בלתי מבוקרים)

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרץ 2014

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

עמוד

19	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
20-22	הצהרות
23	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים
24	תמצית דוחות ביניים על הרווח הכולל
25-33	באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

אורי כורס ושות', רואי חשבון

תל אביב 63826

רח' 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 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 31 במרס 2014 ואת הדוח התמציתי על הרווח הכולל לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים", וכן הם אחראים לעריכת מידע כספי לתקופת ביניים זו לפי הוראות משרד האוצר – אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובהתאם להנחיות רשות החברות הממשלתיות. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 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, 27 במאי 2014

החברה לניהול קרן השתלמות לביכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

הצהרת דירקטור חיצוני

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

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן השתלמות לביכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ (להלן - החברה) לרבעון הראשון של שנת 2014 (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, אחראית 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.


יחיאל חדד,
דירקטור חיצוני

27 במאי, 2014

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 הראשון של שנת 2014 (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

27 במאי, 2014

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, ר"ח ראובן סווירי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ (להלן - החברה) לרבעון הראשון של שנת 2014 (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

27 במאי, 2014

תאריך

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
2013	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		באור
26	27	24	
113	94	184	3
226	222	167	
<u>365</u>	<u>343</u>	<u>375</u>	

נכסים:

רכוש קבוע
חייבים ויתרות חובה
מזומנים ושווי מזומנים

סך כל הנכסים

הון:

הון מניות




-	-	-	
365	343	375	4
<u>365</u>	<u>343</u>	<u>375</u>	

התחייבויות:

זכאים ויתרות זכות

סך כל תהון ותהתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

 ראובן סוורי מנהל כספים	 אשר גולדשלגר מנכ"ל	 יחיאל חדד דירקטור חיצוני	27 במאי, 2014 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			
31 בדצמבר	31 במרץ			
2013	2013	2014		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח		באור	
1,881	451	407		הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות
-	-	8	5	הכנסות אחרות
1,881	451	415		סך כל ההכנסות
1,881	451	415	6	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	-		רווח כולל לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות 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 31/12/14).
- 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 ב- IAS 24, בתקנות מס הכנסה ובתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), תשע"ב-2012.
4. **בעלי עניין** - כמשמעותם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010.
5. **הבנק המתפעל** - בנק הפועלים בע"מ.
6. **מנהל ההשקעות** - פסגות ניירות ערך בע"מ.
7. **מדד** - מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
8. **אגף שוק ההון** - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון שבמשרד האוצר.
9. **חוק קופות הגמל** - חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) - התשס"ה-2005.
10. **תקנות מס הכנסה** - תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) - תשכ"ד - 1964.
11. **תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - IFRS)** - תקנים ופרשנויות שאומצו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) והם כוללים תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ותקני חשבונאות בינלאומיים (IAS) לרבות פרשנויות לתקנים אלה שנקבעו על ידי הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) או פרשנויות שנקבעו על ידי הוועדה המתמדת לפרשנויות (SIC), בהתאמה.

באור 2 - מדיניות חשבונאית

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 27 במאי,

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

2014.

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. 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 מיידי ואשר אינם מוגבלים בשיעבוד.

שווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים השקעות שנוזלות גבוהה, הכוללות פיקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר, שתקופתם המקורית אינה עולה על חודש ממועד ההשקעה ואשר אינם מוגבלים בשיעבוד.

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

באור 2 - מדיניות חשבונאית (המשד)

ז. רכוש קבוע

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:

%	
6-33	ריהוט משרדי, ציוד ואביזרים
10	התקנות ושיפורים 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 מחשבונות 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 ועל תוצאות הפעילות של החברה.

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

באור 3 - חייבים ויתרות חובה

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
2013	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
68	67	153	ק.ס.ס קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים - צד קשור *
38	25	21	הוצאות מראש
3	2	10	שוכל חברה לניהול קופ"ג מפעלית בע"מ - צד קשור *
4	-	-	חייבים אחרים
<u>113</u>	<u>94</u>	<u>184</u>	סך הכל חייבים ויתרות חובה

* החברה חלקה שירותי מזכירות (עד ליום 31 באוקטובר 2013) וכן חולקת שירותי משרד עם שובל – חברה לניהול קופת גמל ענפית בע"מ. בנוסף, המנכ"ל, מנהל הכספים וחלק מהדירקטורים מכהנים במקביל בשתי החברות.

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

באור 4 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
2013	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
10	-	9 (*)	עובדים ומוסדות בגין שכר
64	51	45	הכנסות מראש
288	281	319	הוצאות לשלם
-	9	1	מוסדות
-	-	1 (*)	הפרשה לחופשה והבראה
3	2	-	אחרים בגין צד קשור
<u>365</u>	<u>343</u>	<u>375</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות

(*) החל מחודש נובמבר 2013 החלה החברה להעסיק את מזכירת הקרן (קודם לכן מזכירת הקרן הועסקה ע"י צד קשור והקרן חוייבה בהוצאות).

באור 5 - הכנסות אחרות

סעיף הכנסות אחרות כולל הכנסות מצד קשור בגין הסכם פשרה בינו לבין החברה.

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

באור 6 - הוצאות הנהלה וכלליות

א. ההרכב

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר	31 במרץ		
2013	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
166	43	38	שכר עבודה ונלוות ושירותי מזכירות
8	2	2	פחת והפחתות
90	24	22	ביטוח דירקטורים ונושאי משרה
178	29	31	שכר דירקטורים
49	(1)(*)	12	אחזקת משרדים ותקשורת
419	107	77	דמי תפעול לבנק הפועלים בע"מ (**)
168	42	43	דמי ניהול לפסגות ניירות ערך בע"מ
748	178	170	ייעוץ משפטי ומקצועי (ראה באור 6ב')
33	9	10	קשר לעמיתים
22	12	7	שכר דירה
-	6	3	כנסים והשתלמויות
<u>1,881</u>	<u>451</u>	<u>415</u>	
<u>29</u>	<u>4</u>	<u>5</u>	הוצאות הנהלה וכלליות כוללות הוצאות בגין מיכון בסך

(*) כולל קיזוז הוצאות משרדיות, אגרות ושונות.

(**) החל מ- 1.1.2014, אחוז הגביה של דמי התפעול ירד משיעור שנתי של 0.085% ל- 0.07% מסך הנכסים בקרן.

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

באור 6 - הוצאות הנהלה וכלליות (המשך)

ב. פירוט הוצאות ייעוץ משפטי ומקצועי

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום		חשבות וניהול כספים ושירותי תפעול ובקרה ביקורת פנים ביקורת חשבונות משפטיות ייעוץ השקעות ניהול סיכונים ניהול אבטחת מידע טיפול נתונים
31 בדצמבר	31 במרץ		
2013	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח			
162	40	52	
235	70	32	
99	15	25	
111	21	28	
68	17	17	
49	12	12	
15	-	4	
9	3	-	
748	178	170	

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים

באור 7 - התחייבויות תלויות

1. 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 לקרן. לתאריך הדוח אומדן חובות המעבידים, בתוספת ריבית החשב הכללי, מסתכם לכ- 94 אלפי ש"ח (31.12.2013 - 77 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.
2. כנגד החברה המנהלת הוגשה תביעה בעקבות פנייה של מוטב בחודש יולי 2013, בדרישה לקבל את כספי פרמיית ביטוח החיים הקבוצתי שנערך לעמיתה בגין חשבונה בקרן ההשתלמות. התביעה שהוגשה לחברת הביטוח נתקלה בסירוב כתוצאה מהתיישנותה ובתגובה לכך הוגש בחודש ספטמבר 2013, כנגד החברה וכנגד חברת הביטוח, כתב תביעה לבית משפט השלום בתל אביב. סכום התביעה מוערך בכ- 124 אלפי ש"ח. בחודש ינואר 2014 הוגש כתב הגנה מטעם החברה וכן נשלחה הודעת צד ג' מטעם החברה לבנק הפועלים. להערכת החברה, חבות התביעה תוטל במלואה על חברת הביטוח.