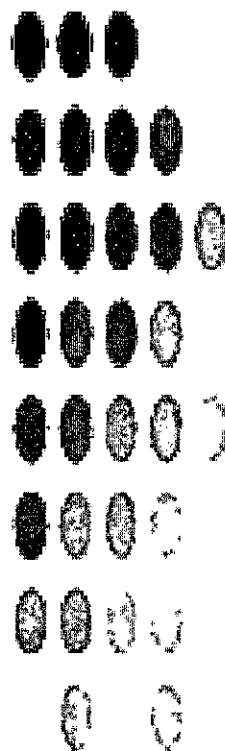


**החברה לניהול קרן  
ההשתלמות לאקדמאים  
במדעי החברה והרוח  
בע"מ**

**דוחות ביניים  
ליום 30 בספטמבר 2013  
(בלתי מבוקרים)**



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

## דוחות ביניים

ליום 30 בספטמבר 2013

(בלתי מבוקרים)

## תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2 - 5	דוח הדירקטוריון
6	דוח סקירה של רואה החשבון
7 - 11	הצהרות
12	תמצית דוחות על המצב הכספי
13	תמצית דוחות רווח והפסד
14 - 18	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

לדוחות הכספיים של החברה מצורפים הדוחות הכספיים של הקרן המנוהלת על ידה.

## החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2013

### כללי

- א. החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח (להלן "הקרן") בנאמנות.
- ב. פעילותה היחידה של החברה הינה ניהול הקרן.
- ג. הקרן מאושרת כקרן השתלמות על ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון. תוקף האישור הינו עד ליום 31/12/2013.
- ד. הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה-2005 ומיועדת לאקדמאים במדעי החברה והרוח, שהם שכירים או עצמאים. ראה ביאור 10 – "מידע נוסף".
- ה. החברה היא חברה ממשלתית בעירבון מוגבל. בדוחות הכספיים נכלל מידע גם בהתאם להוראות חוזרי רשות החברות הממשלתיות.
- ו. בקרן פועלים מסלולי ההשקעה הבאים: מסלול כללי, מסלול אג"ח ומסלול מניות.
- ז. שירותי תפעול ניתנים לחברה על ידי בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן – "בנק יהב" או "הבנק"). תפקיד הבנק הוא לנהל את חשבונות החברה והקרן ואת חשבונות העמיתים לפי תקנון החברה, הוראות החברה, הדירקטוריון והוועדות שלו ובכפוף להוראות כל דין. במהלך חודש מאי 2013, הודיע בנק יהב כי בכוונתו להפסיק את מתן שירותי התפעול לכלל הגופים המוסדיים המתופעלים על ידו, החל מיום 1.1.2014. החל מיום זה חברת לאומי שירותי שוק ההון בע"מ תיתן שירותי תפעול לחברה.
- ח. החברה התקשרה עם חברת מגן של"ים שירותים לגופים מוסדיים בע"מ, לצורך קבלת שירותים משלימים בתחום התפעול ושירותים נוספים. לאור הודעת בנק יהב, חברת מגן של"ים הודיעה על הפסקה צפויה של שירותיה, והחל מיום 1.1.2014 יינתנו שירותים אלה לחברה על-ידי חברת לאומי שירותי שוק ההון בע"מ ואמן מחשבים בע"מ.
- ט. פסגות ניירות ערך בע"מ ניהלה את תיק ההשקעות של הקרן בתקופת הדוח ועד ליום 17 באוקטובר 2013.
- דירקטוריון החברה החליט לפצל את תיק ההשקעות הסחירות של המסלול הכללי בין שלושה מנהלי תיקים, בחלקים שווים. לפיכך החל מיום 18.10.13 מנוהלות ההשקעות האמורות על ידי פסגות ניירות ערך בע"מ, אי. בי. אי. אמבן ניהול השקעות בע"מ ומיטב דש ניהול תיקי השקעות בע"מ.
- בתי ההשקעות האמורים מנהלים את התיקים על כל המשתמע מכך, ופועלים ליישום כל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של הקרן, בכפוף להוראות ועדת השקעות.
- י. נכסי הקרן נמצאים במשמרת בחברת פועלים סהר בע"מ.
- יא. החברה נעזרת ביועצים מקצועיים, וביניהם, יועצת משפטית, עורך דין לגביית פיגורי מעסיקים, מבקר פנימי, מלווה ליישום SOX-404, ספקי אינטרנט, חברה לשערוך נכסים, ממונה טכנולוגיות מידע ומנהל אבטחת מידע, יועצת מחשוב וחשב משכורות.

**החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2013**

**נתונים עיקריים של הקרן**

**מספר חשבונות העמיתים המנוהלים על ידי הקרן נכון ליום 30 בספטמבר 2013**

מספר חשבונות				סוג עמיתים
סך הכל	מסלול מניות	מסלול אג"ח	מסלול כללי	
36,827	241	686	35,900	שכירים

**סך נכסי הקרן, נטו**

סך נכסים נטו (באלפי ש"ח) ליום			
31/12/2012	30/9/2012	30/9/2013	
2,986,220	2,966,226	3,093,266	מסלול כללי
103,033	104,007	96,038	מסלול אג"ח
9,230	7,217	11,064	מסלול מניות
3,098,483	3,077,450	3,200,368	סך הכל

**תשואות הקרן**

תשואה נומינלית ברוטו מצטברת לתקופה			
1-12/2012	1-9/2012	1-9/2013	
7.89%	6.32%	5.65%	מסלול כללי
4.71%	3.69%	2.67%	מסלול אג"ח
6.65%	7.53%	8.16%	מסלול מניות

**פירוט ההפקדות, המשיכות והעברות בתקופת הדיווח**

1-9/2013 (באלפי ש"ח)				
סך הכל	מסלול מניות	מסלול אג"ח	מסלול כללי	
242,166	1,159	5,644	235,363	הפקדות
(184,934)	(277)	(6,660)	(177,997)	משיכות
(120,241)	(447)	(5,773)	(114,021)	העברת זכויות נטו מקרנות אחרות (או אליהן)
-	634	(2,656)	2,022	העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקרן (או אליו)
(63,009)	1,069	(9,445)	(54,633)	סך הכל צבירה נטו

## החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2013

### תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות החברה הסתכמו ב- 5,900 אלפי ש"ח מתחילת השנה. לפירוט ההוצאות - ראה בדוחות הכספיים הסקורים.

עיקר הכנסות החברה נובע מדמי הניהול שהחברה גובה מעמיתי הקרן, בכפוף לשיעור המרבי על פי הוראות כל דין. הקרן היא קופת גמל ענפית, ולפיכך החברה גובה מהקרן דמי ניהול בגובה הוצאותיה, כך שהרווח הכולל הינו אפס.

### הליך אישור הדוחות הכספיים

האורגן המופקד על בקרת העל הינו דירקטוריון החברה (\*).

הליך אישור הדוחות הכספיים של החברה והקרן (להלן: "הדוחות הכספיים") לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013, היה כרוך בשתי ישיבות כמפורט להלן:

- (1) ישיבה של ועדת הגילוי שהינה ועדת הביקורת של החברה, המשמשת גם כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים בחברה, הבוחנת ומקיימת דיון עקרוני ומקיף לעניין שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים.
- (2) ישיבה של דירקטוריון החברה להצגת הדוחות הכספיים, לדיון בהמלצות ועדת הגילוי ולאישור הדוחות הכספיים.

לפני כינוס וועדת הגילוי מופצת טיוטת הדוחות לרשות החברות הממשלתיות, להנהלת החברה, למנהל הכספים, לחברי ועדת הגילוי, לרו"ח המבקר, למבקר הפנים וליועצת המשפטית, ובוועדת הגילוי מתקיים דיון בטיטוט הדוחות הכספיים ובהערות של הגורמים הנ"ל, במידת הצורך. ועדת הגילוי התכנסה ביום 11 בנובמבר 2013. הדירקטורים אשר נכחו בישיבת ועדת הגילוי, ואשר מהווים מניין חוקי להתכנסות:

1. רו"ח עפר שהרבני - דח"צ, יו"ר
2. עו"ד טובה פינטו - דירקטורית
3. מר יחזקאל שופס - דירקטור

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

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 25 בנובמבר 2013, דן הדירקטוריון בהמלצות הוועדה ונסקרו עיקרי הדוחות הכספיים וכן הוצגו הסוגיות המהותיות בדיווח הכספי. בישיבה זו, דירקטוריון החברה אישר את הדוחות הכספיים.

(\*) ביום 28.1.2013 החל עו"ד רו"ח אורי לזר לכהן כדירקטור בחברה. עו"ד רו"ח אורי לזר הינו בעל תואר שני במנהל עסקים ועוסק כשותף מנהל במשרד רו"ח, והוא מונה כדירקטור על-ידי מדינת ישראל כבעלת מניות בחברה.

ביום 1.10.2013 החלה גבי לינה וייסברג לכהן כדירקטורית חיצונית בחברה. גבי לינה וייסברג הינה בעלת תואר שני בכלכלה ועוסקת ביעוץ אקטוארי פיננסי ופנסיוני כמנכ"ל חברת ייעוץ, והיא מונתה כדירקטורית על-ידי ההסתדרות הכללית - הסתדרות האקדמאים במח"ר כבעלת מניות בחברה.

פרטיהם של יתר חברי הדירקטוריון וחברי ועדת הביקורת נכון ליום 30.9.2013 נותרו ללא שינוי מהמידע שהוצג בדוח הדירקטוריון של החברה ליום 31.12.2012.

**החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ**  
**דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2013**

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

**הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי**

הנהלת החברה (להלן "הגוף המוסדי"), בשיתוף עם יו"ר הדירקטוריון, המנכ"ל ומנהל הכספים של הגוף המוסדי העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, יו"ר הדירקטוריון, המנכ"ל ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הינם אפקטיביים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

**בקרה פנימית על דיווח כספי**

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 בספטמבר 2013 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.



תל-אביב, 25 בנובמבר 2013

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים  
במדעי החברה והרוח בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים ליום 30 בספטמבר 2013 והדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, וזאת לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

הדירקטוריון והתנהלה של החברה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף סקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופת ביניים", בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, בהתאם להנחיות משרד האוצר – אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון ובהתאם להנחיות רשות החברות הממשלתיות.

הרינו להפנות את תשומת לבכם לביאור מספר 8 לדוחות הכספיים בדבר המידע הנכלל בדוחות על פי דרישת רשות החברות הממשלתיות.

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

## החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

### הצהרת יו"ר דירקטוריון

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

אני, מודי קניגסברג, מצהיר כי:

1. בתנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ (להלן – החברה) לרבעון השלישי של שנת 2013 (שניהם יחד להלן – הדוחות).

2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.

3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.


4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת החכנה של הדוחות.

5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר –

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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

  
\_\_\_\_\_  
מודי קניגסברג, יו"ר הדירקטוריון

25 / 11 / 13  
\_\_\_\_\_  
תאריך



# החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

## הצהרת מנכ"ל

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

אני, לילך כהן, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ (להלן – החברה) לרבעון השלישי של שנת 2013 (שניהם יחד להלן – הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, 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 התשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר –  
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.  
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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

  
\_\_\_\_\_  
לילך כהן, מנכ"ל

25/11/13  
\_\_\_\_\_  
תאריך

# החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

## הצהרת מנהל כספים

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

אני, רו"ח דוד אבודרהם, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ (להלן – החברה) לרבעון השלישי של שנת 2013 (שניהם יחד להלן – הדוחות).

2. בהתאם לידיעתי, שאינה כוללת ענייני שכר ונלוות, 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, שאינה כוללת ענייני שכר ונלוות, ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.

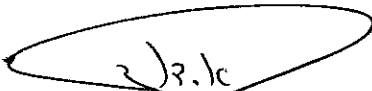
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.

5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר –

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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

  
רו"ח דוד אבודרהם, מנהל כספים

25 / 11 / 13  
תאריך

# החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

## הצהרת מנכ"ל

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

אני, לילך כהן, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2013 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-  
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;  
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק החון;  
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-  
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:  
(א) את כל הליקויים המשמעותיים ותחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-  
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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



לילך כהן, מנכ"ל

25 / 11 / 13

תאריך

# החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

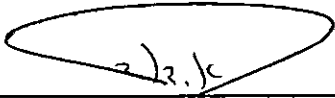
## הצהרת מנהל כספים

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

אני, רו"ח דוד אבודרהם, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2013 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, שאינה כוללת ענייני שכר ונלוות, 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, שאינה כוללת ענייני שכר ונלוות, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-
  - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

  
רו"ח דוד אבודרהם, מנהל כספים

25 / 11 / 13  
תאריך

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

**תמצית דוחות על המצב הכספי**

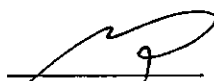
( באלפי שקלים חדשים )

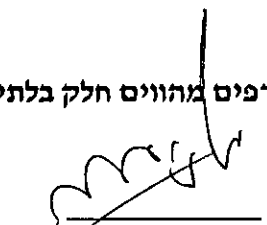
<u>ליום</u> <u>31/12/12</u> (מבוקר)	<u>ליום</u> <u>30/9/12 (*)</u> (לא מבוקר)	<u>ליום</u> <u>30/9/13</u> (לא מבוקר)	<u>ביאור</u>	
153	160	255		<b>נכסים</b>
67	330	105	3	רכוש קבוע, נטו
1,039	738	980		חייבים ויתרות חובה
<u>1,259</u>	<u>1,228</u>	<u>1,340</u>		מזומנים ושווי מזומנים
				<b>סך כל הנכסים</b>
-	-	-		<b>הון</b>
				הון מניות
74	63	79	4	<b>התחייבויות</b>
1,185	1,165	1,261	5	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
<u>1,259</u>	<u>1,228</u>	<u>1,340</u>		זכאים ויתרות זכות
				<b>סך כל ההון וההתחייבויות</b>

(\*) סווג מחדש, ראה ביאור 2.א.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

  
 רו"ח דוד אבנדרהס  
 מנהל כספים

  
 לילך כהן  
 מנכ"ל

  
 מודי קניגסברג  
 יו"ר הדירקטוריון

25 / 11 / 13  
 תאריך אישור הדוחות הכספיים

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

**תמצית דוחות רווח והפסד**

( באלפי שקלים חדשים )

לשנה שנסתיימה	לשלושת החודשים		לתשעת החודשים		ביאור
	שנסתיימו	שנסתיימו	שנסתיימו	שנסתיימו	
ביום 31/12/12	ביום 30/09/12 (*)	ביום 30/9/13	ביום 30/09/12 (*)	ביום 30/9/13	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
6,825	1,760	1,990	5,001	5,890	הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות, נטו
16	4	2	13	8	הכנסות מימון
478	169	-	478	2	6 הכנסות אחרות
<u>7,319</u>	<u>1,933</u>	<u>1,992</u>	<u>5,492</u>	<u>5,900</u>	<b>סך כל ההכנסות</b>
7,319	1,933	1,992	5,492	5,900	7 הוצאות הנהלה וכלליות
<u>7,319</u>	<u>1,933</u>	<u>1,992</u>	<u>5,492</u>	<u>5,900</u>	<b>סך כל ההוצאות</b>
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<b>רווח לתקופה</b>

(\*) סווג מחדש, ראה ביאור 2.א.

**הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.**

## החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

### ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2013

#### ביאור 1 – כללי

- א. החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח (להלן "הקרן") בנאמנות. הקרן הוקמה במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי, ביום 7/6/1968. הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה - 2005 ומיועדת לאקדמאים במדעי החברה והרוח. ראה ביאור 10 – "מידע נוסף".
- ב. החברה הינה חברה ממשלתית בעירבון מוגבל.
- ג. הקרן מאושרת כקרן השתלמות על ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2013.
- ד. בקרן פועלים מסלולי ההשקעה הבאים: מסלול כללי, מסלול אג"ח ומסלול מניות.

#### ביאור 2 – מדיניות חשבונאית

- א. עיקרי המדיניות החשבונאית
- הדוחות הכספיים התמציתיים (להלן - "דוחות כספיים ביניים") של החברה נערכו בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים IFRS לרבות תקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים", ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון שבמשרד האוצר.
  - בהתאם להחלטת ממשלה בק/70 מ-5.8.2004 התקינה החשבונאית הכללית, לגבי החברות הממשלתיות הינה של הסקטור הפרטי. התקינה הייחודית לחברות הממשלתיות, הינה בנוסף לתקינה של הסקטור הפרטי או כהרחבה או בחידוד של נושאים ספציפיים לחברות ממשלתיות כמפורט בחוזרי הרשות. התקינה הייחודית לחברות הממשלתיות תתבצע בהתאם לחוק. הרשות תמשיך להסתייע בצוותים המקצועיים שהוקמו על ידה לצורך זה.
  - בדוחות הכספיים לא נכלל דוח על השינויים בהון העצמי, הואיל ואין לחברה הון עצמי. בדוחות הכספיים לא נכללו דוחות על תזרימי המזומנים מאחר ואינם מוסיפים מידע מהותי על המידע הכלול בדוחות.
  - עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2012, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2012 ולביאורים שנלוו אליהם.
  - סיווג מחדש של מספרי השוואה ליום 30/9/12
- מספרי השוואה ליום 30/9/12 בדוחות הכספיים ובביאורים הנלווים להם, סווגו מחדש בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 11-9-2012 "מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים של חברות מנהלות בהתאם לתקני הדיווח הבינלאומיים (IFRS)" מיום 30 ביולי 2012.

## החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

### ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2013

#### ביאור 2 – מדיניות חשבונאית (המשך)

##### ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלו. בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת. תהליכי מדידה לא מהותיים לא בוצעו.

##### ג. רכוש קבוע, נטו

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בניכוי פחת שנצבר. הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס כדלקמן:  
שיפורים במושכר – 10%  
מחשבים וציוד היקפי – 15%-33%  
ריהוט וציוד – 15%



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

**ביאורים לדוחות הכספיים**

( באלפי שקלים חדשים )

<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	
<u>31/12/12</u>	<u>30/9/12 (*)</u>	<u>30/9/13</u>	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	<b><u>ביאור 3 - חייבים ויתרות חובה</u></b>
48 (**)	124	80	הוצאות מראש
19 (**)	37	25	צדדים קשורים
-	169	-	חייבים אחרים
<u>67</u>	<u>330</u>	<u>105</u>	סה"כ חייבים ויתרות חובה

(\*) סווג מחדש, ראה ביאור 2.א.

(\*\*) סווג מחדש.

<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	
<u>31/12/12</u>	<u>30/9/12 (*)</u>	<u>30/9/13</u>	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	<b><u>ביאור 4 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו</u></b>
62	63	75	התחייבות בגין חופשה
12	-	4	הטבות לטווח קצר
<u>74</u>	<u>63</u>	<u>79</u>	סך הכל התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

ההוצאות בגין תוכניות הפקדה מוגדרת הסתכמו לסך 37 אלפי ש"ח בתקופה מתחילת השנה ועד 30 בספטמבר 2013, (סך 51 אלפי ש"ח בשנת 2012) ונכללו במסגרת הוצאות הנהלה וכלליות.

(\*) סווג מחדש, ראה ביאור 2.א.

<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	
<u>31/12/12</u>	<u>30/9/12 (*)</u>	<u>30/9/13</u>	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	<b><u>ביאור 5 - זכאים ויתרות זכות</u></b>
102 (**)	63	93	עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורות
572 (**)	459	695	הוצאות לשלם
226	224	234	ספקים ונותני שירותים
285 (**)	419	239	צדדים קשורים
<u>1,185</u>	<u>1,165</u>	<u>1,261</u>	סך הכל זכאים ויתרות זכות

(\*) סווג מחדש, ראה ביאור 2.א.

(\*\*) סווג מחדש.

החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

( באלפי שקלים חדשים )

	<u>לשלושת</u> <u>החודשים</u> <u>לשנה</u> <u>שנסתיימה</u> <u>ביום</u> <u>31/12/12</u> (מבוקר)	<u>לשלושת</u> <u>החודשים</u> <u>שנסתיימו</u> <u>ביום</u> <u>30/09/12 (*)</u> (לא מבוקר)	<u>לשלושת</u> <u>החודשים</u> <u>שנסתיימו</u> <u>ביום</u> <u>30/9/13</u> (לא מבוקר)	<u>לתשעת</u> <u>החודשים</u> <u>שנסתיימו</u> <u>ביום</u> <u>30/9/12 (*)</u> (לא מבוקר)	<u>לתשעת</u> <u>החודשים</u> <u>שנסתיימו</u> <u>ביום</u> <u>30/9/13</u> (לא מבוקר)	
	-	-	-	-	2	הכנסות מריבית פיגורים
	478	169	-	478	-	הכנסות מיוחדות
	<u>478</u>	<u>169</u>	<u>-</u>	<u>478</u>	<u>2</u>	סה"כ הכנסות אחרות
	967	241	212	696	742	שכר עבודה ונלוות
	334	53	74	170	332	תשלומים לדירקטורים
	40	9	17	29	48	פתת והפחתות
	291	64	46	219	162	ביטוחים
	386	94	99	287	320	אחזקת משרדים ותקשורת
	227	51	79	163	194	שיווק ופרסום
	3,001	670	738	2,179	2,270	תשלום לגורמים מתפעלים
	1,059	262	277	788	827	דמי ניהול תיק השקעות
	772	406	323	821	712	ייעוץ משפטי ושירותים מקצועיים
	242	83	127	140	293	אחרות
	<u>7,319</u>	<u>1,933</u>	<u>1,992</u>	<u>5,492</u>	<u>5,900</u>	סה"כ הוצאות הנהלה וכלליות

(\*) סווג מחדש, ראה ביאור 2.א.

## החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

### ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2013

#### ביאור 8 - מידע לפי דרישת רשות החברות הממשלתיות

החברה סבורה כי הדוחות הכספיים אינם כוללים פרטים מטעים.

ראה לעיל בביאור 2 – "עיקרי מדיניות חשבונאית" מידע על כללי הדיווח החלים על החברה, והתייחסות להחלטת ממשלה בק/ 70 מיום 5.8.2004.

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שנתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון) התשס"ו – 2005 ולחוזר אגף שוק ההון "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" (חוזר גופים מוסדיים 7-9-2010), נכללו בדוחות אלה בעמודים 11 - 7 הצהרות של יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה ומנהל הכספים.

#### ביאור 9 - תביעת הביטוח

מנכ"ל ודירקטור לשעבר בחברה, הגיש ערעור לבית המשפט העליון בבקשה לבטל את פסק הדין שניתן נגדו, כאמור בביאור 17 – "תביעת הביטוח" לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2012. הערעור האמור נמחק בשל איחור בהגשתו. ביום 23.4.2013 הגיש המנכ"ל לשעבר לבית המשפט העליון בקשה לדון בערעור ולבטל את ההחלטה למחיקתו.

#### ביאור 10 – מידע נוסף

א. לדוחות הכספיים של החברה מצורפים הדוחות הכספיים של הקרן המנוהלת על ידה, כחלק בלתי נפרד מהם.

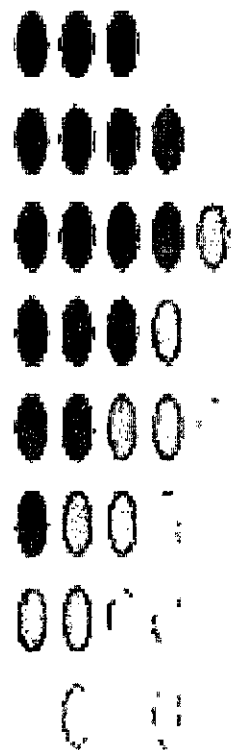
ב. בינואר 2013 אישרה האסיפה הכללית תיקונים בתקנות ההתאגדות של החברה ובכלל זה הוספת סעיף בעניין שיפוי נושאי משרה. התיקונים טרם אושרו על-ידי אגף שוק ההון.

ג. קיימת דרישה של מנכ"ל החברה הקודם לקבל שכר והחזר הוצאות בגין תקופת עבודתו כמנכ"ל החברה. החברה אישרה החזר הוצאות נסיעה, ונרשמה הפרשה לשם כך בדוחות הכספיים.

ד. ביום 10.7.2013 תוקן סעיף 1 (סעיף ההגדרות) בתקנון הקרן והוספה הגדרת "עמית עצמאי". אגף שוק ההון אישר את התיקון. ביום 17.7.2013 קיבלה הקרן אישור קופות גמל מעודכן, המאפשר לה צירוף עמיתים גם במעמד עצמאי.

# קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח

דוחות כספיים ביניים  
ליום 30 בספטמבר 2013  
(בלתי מבוקרים)



# קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח

## תמצית דוחות כספיים ביניים

(בלתי מבוקרים)

ליום 30 בספטמבר 2013

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	דוח סקירה של רואה חשבון
3 - 7	הצהרות
8 - 11	מאזנים
12 - 15	דוחות הכנסות והוצאות
16 - 19	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
20	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים



תל-אביב, 25 בנובמבר 2013

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח (להלן: "הקרן"), הכולל את המאזן התמציתי ליום 30 בספטמבר 2013 ואת דוחות הכנסות והוצאות ודוחות על השינויים בזכויות עמיתים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנחלת של הקרן אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הני"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, בהתאם להוראות הממונה על שוק החון, בהתאם להנחיות משרד האוצר – אגף שוק ההון ביטוח וחסכון ובהתאם להנחיות רשות החברות הממשלתיות.

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

## קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח


### הצהרת יו"ר דירקטוריון

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

אני, מודי קניגסברג, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח לרבעון השלישי של שנת 2013 (להלן – הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים של הקרן לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר –  
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.  
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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

  
מודי קניגסברג, יו"ר הדירקטוריון

25 / 11 / 13  
תאריך

## קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח

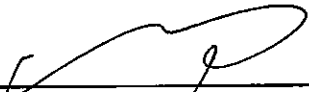
### הצהרת מנכ"ל

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

אני, לילך כהן, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח לרבעון השלישי של שנת 2013 (להלן – הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים של הקרן 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 לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר –  
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.  
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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

  
לילך כהן, מנכ"ל

25 / 11 / 13  
תאריך



## קרון השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח

### הצהרת מנהל כספים

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

אני, רו"ח דוד אבודרהם, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרון השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח לרבעון השלישי של שנת 2013 (להלן – הדוחות).

2. בהתאם לידיעתי, שאינה כוללת ענייני שכר ונלוות, 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, שאינה כוללת ענייני שכר ונלוות, ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של הקרון וכן את השינויים בזכויות העמיתים של הקרון לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.

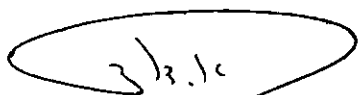
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרון, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.

5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר –

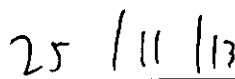
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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



רו"ח דוד אבודרהם, מנהל כספים



תאריך

## קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח


### הצהרת מנכ"ל

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

אני, לילך כהן, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח (להלן: "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2013 (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 הפעילות של הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; וכן-  
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;  
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;  
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הקרן והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-  
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקרן. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה התשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן:  
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן; וכן-  
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקרן.

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

  
לילך כהן, מנכ"ל

25 / 11 / 13  
תאריך

## קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח

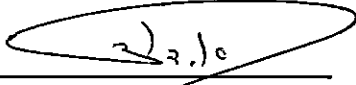
### הצהרת מנהל כספים

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

אני, רו"ח דוד אבודרהם, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח (להלן: "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2013 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, שאינה כוללת ענייני שכר ונלוות, 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, שאינה כוללת ענייני שכר ונלוות, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; וכן-
  - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הקרן והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקרן. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן; וכן-
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקרן.

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

  
רו"ח דוד אבודרהם, מנהל כספים

25 / 11 / 13  
תאריך

## קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח

### מאזנים

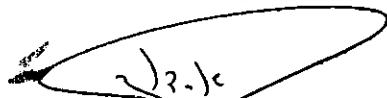
### מצרפי

( באלפי שקלים חדשים )

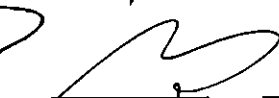
ליום <u>31/12/12</u> (מבוקר)	ליום <u>30/9/12 (*)</u> (לא מבוקר)	ליום <u>30/9/13</u> (לא מבוקר)	
33,177	72,220	145,551	<b>רכוש שוטף</b>
<u>2,297</u>	<u>4,128</u>	<u>1,024</u>	מזומנים ושווי מזומנים
<u>35,474</u>	<u>76,352</u>	<u>146,575</u>	חייבים ויתרות חובה
-----	-----	-----	
1,937,768	1,884,090	1,806,778	<b>השקעות פיננסיות</b>
168,673	182,249	148,913	נכסי חוב סחירים
579,245	541,683	662,630	נכסי חוב שאינם סחירים
<u>377,323</u>	<u>393,080</u>	<u>435,472</u>	מניות
<u>3,063,009</u>	<u>3,001,098</u>	<u>3,053,793</u>	<b>השקעות אחרות</b>
-----	-----	-----	<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
<u>3,098,483</u>	<u>3,077,450</u>	<u>3,200,368</u>	<b>סך כל הנכסים</b>
=====	=====	=====	
<u>3,098,483</u>	<u>3,077,450</u>	<u>3,200,368</u>	<b>זכויות העמיתים</b>
<u>3,098,483</u>	<u>3,077,450</u>	<u>3,200,368</u>	<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>
=====	=====	=====	

(\*) סווג מחדש, ראה ביאור 2.ב.

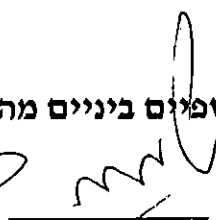
**הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.**



רו"ח דוד אבנודרהם  
מנהל כספים



לילך כהן  
מנכ"ל



מודי קניגסברג  
יו"ר הדירקטוריון

25 / 11 / 13

תאריך אישור הדוחות הכספיים

## קרון השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח

### מאזנים

### מסלול כללי

( באלפי שקלים חדשים )

<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	
<u>31/12/12</u>	<u>30/9/12 (*)</u>	<u>30/9/13</u>	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
			<b>רכוש שוטף</b>
30,693	67,263	137,198	מזומנים ושווי מזומנים
<u>2,108</u>	<u>3,668</u>	<u>1,002</u>	חייבים ויתרות חובה
<b>32,801</b>	<b>70,931</b>	<b>138,200</b>	
-----	-----	-----	
			<b>השקעות פיננסיות</b>
1,836,261	1,784,253	1,717,398	נכסי חוב סחירים
168,673	182,249	148,913	נכסי חוב שאינם סחירים
575,066	538,891	658,806	מניות
<u>373,419</u>	<u>389,902</u>	<u>429,949</u>	השקעות אחרות
<b>2,953,419</b>	<b>2,895,295</b>	<b>2,955,066</b>	<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
-----	-----	-----	
<b>2,986,220</b>	<b>2,966,226</b>	<b>3,093,266</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
=====	=====	=====	
			<b>זכויות העמיתים</b>
<b>2,986,220</b>	<b>2,966,226</b>	<b>3,093,266</b>	<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>
=====	=====	=====	

(\*) סווג מחדש, ראה ביאור 2.ב.

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח

### מאזנים מסלול אג"ח

( באלפי שקלים חדשים )

<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	<u>ליום</u>	
<u>31/12/12</u>	<u>30/9/12 (*)</u>	<u>30/9/13</u>	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
			<b>רכוש שוטף</b>
2,139	4,496	6,639	מזומנים ושווי מזומנים
<u>161</u>	<u>444</u>	<u>19</u>	חייבים ויתרות חובה
<b>2,300</b>	<b>4,944</b>	<b>6,658</b>	
-----	-----	-----	
			<b>השקעות פיננסיות</b>
100,621	98,954	89,380	נכסי חוב סחירים
<u>112</u>	<u>113</u>	<u>-</u>	השקעות אחרות
<b>100,733</b>	<b>99,063</b>	<b>89,380</b>	<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
-----	-----	-----	
<b>103,033</b>	<b>104,007</b>	<b>96,038</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
=====	=====	=====	
			<b>זכויות העמיתים</b>
<u>103,033</u>	<u>104,007</u>	<u>96,038</u>	
<b>103,033</b>	<b>104,007</b>	<b>96,038</b>	<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>
=====	=====	=====	

(\*) סווג מחדש, ראה ביאור 2.ב.

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח

### מאזנים מסלול מניות

( באלפי שקלים חדשים )

ליום	ליום	ליום	
<u>31/12/12</u>	<u>30/9/12 (*)</u>	<u>30/9/13</u>	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
			<b>רכוש שוטף</b>
345	461	1,714	מזומנים ושווי מזומנים
<u>28</u>	<u>16</u>	<u>3</u>	חייבים ויתרות חובה
<u>373</u>	<u>477</u>	<u>1,717</u>	
			<b>השקעות פיננסיות</b>
886	883	-	נכסי חוב סחירים
4,179	2,792	3,824	מניות
<u>3,792</u>	<u>3,065</u>	<u>5,523</u>	השקעות אחרות
<u>8,857</u>	<u>6,740</u>	<u>9,347</u>	<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
<u>9,230</u>	<u>7,217</u>	<u>11,064</u>	<b>סך כל הנכסים</b>
			<b>זכויות העמיתים</b>
<u>9,230</u>	<u>7,217</u>	<u>11,064</u>	<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>
<u>9,230</u>	<u>7,217</u>	<u>11,064</u>	

(\*) סווג מחדש, ראה ביאור 2.ב.

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**קרו השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח**

**דוחות הכנסות והוצאות**

**מצרפי**

( באלפי שקלים חדשים )

לשנה שהסתיימה ביום	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום	
<u>31/12/12</u>	<u>30/9/12 (*)</u>	<u>30/9/13</u>	<u>30/9/12 (*)</u>	<u>30/9/13</u>	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
					<b>הכנסות</b>
					ממזומנים ושווי מזומנים
2,336	505	523	2,126	1,193	
					מהשקעות:
					מנכסי חוב סחירים
139,609	50,920	28,108	91,211	71,083	
20,320	7,696	4,022	15,327	10,373	מנכסי חוב שאינם סחירים
32,171	55,202	32,369	27,368	55,317	ממניות
<u>36,201</u>	<u>33,263</u>	<u>25,518</u>	<u>48,572</u>	<u>36,928</u>	מהשקעות אחרות
228,301	147,081	90,017	182,478	173,701	
					<b>הכנסות אחרות</b>
68	7	5	67	56	
<u>230,705</u>	<u>147,593</u>	<u>90,545</u>	<u>184,671</u>	<u>174,950</u>	<b>סך כל ההכנסות</b>
					<b>הוצאות</b>
					דמי ניהול
6,825	1,760	1,990	5,001	5,890	עמלות ניהול השקעות
2,250	580	829	1,503	2,438	מסים
<u>1,975</u>	<u>189</u>	<u>1,012</u>	<u>1,181</u>	<u>1,728</u>	
11,050	2,529	3,831	7,685	10,056	<b>סך כל ההוצאות</b>
<u>219,655</u>	<u>145,064</u>	<u>86,714</u>	<u>176,986</u>	<u>164,894</u>	<b>עודף הכנסות על הוצאות לתקופה</b>

(\*) סווג מחדש, ראה ביאור 2.ב.

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



**קרון השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח**

**דוחות הכנסות והוצאות**

**מסלול כללי**

( באלפי שקלים חדשים )

לשנת ההסתיימה ביום <u>31/12/12</u> (מבוקר)	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום <u>30/9/12 (*)</u> (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום <u>30/9/13</u> (לא מבוקר)	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום <u>30/9/12 (*)</u> (לא מבוקר)	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום <u>30/9/13</u> (לא מבוקר)	
2,205	470	511	2,019	1,139	<b>הכנסות</b>
					ממזומנים ושווי מזומנים
					מהשקעות:
135,434	49,246	27,082	88,037	68,485	מנכסי חוב סחירים
20,320	7,696	4,022	15,327	10,373	מנכסי חוב שאינם סחירים
31,996	54,929	32,139	27,206	54,937	ממניות
<u>36,011</u>	<u>33,058</u>	<u>25,215</u>	<u>48,281</u>	<u>36,491</u>	מהשקעות אחרות
223,761	144,929	88,458	178,851	170,286	
68	7	5	67	56	הכנסות אחרות
<u>226,034</u>	<u>145,406</u>	<u>88,974</u>	<u>180,937</u>	<u>171,481</u>	<b>סך כל ההכנסות</b>
					<b>הוצאות</b>
6,608	1,700	1,921	4,846	5,685	דמי ניהול
2,171	563	809	1,431	2,402	עמלות ניהול השקעות
<u>1,964</u>	<u>188</u>	<u>1,003</u>	<u>1,175</u>	<u>1,715</u>	מסים
10,743	2,451	3,733	7,452	9,802	<b>סך כל ההוצאות</b>
<u>215,291</u>	<u>142,955</u>	<u>85,241</u>	<u>173,485</u>	<u>161,679</u>	<b>עודף הכנסות על הוצאות לתקופה</b>

(\*) סווג מתדש, ראה ביאור 2.ב.

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**קָרָן הַשְּׁתַלְמוֹת לְאִקְדָמָאִים בְּמַדְעֵי הַחֲבֵרָה וְהַרוֹחַ**

**דוֹחוֹת הַכְּנָסוֹת וְהוֹצָאוֹת**

**מִסְלֹל אֲג"ח**

( בְּאַלְפֵי שְׁקֵלִים חֲדָשִׁים )

	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום <u>31/12/12</u> (מבוקר)	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום <u>30/9/12 (*)</u> (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום <u>30/9/13</u> (לא מבוקר)	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום <u>30/9/12 (*)</u> (לא מבוקר)	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום <u>30/9/13</u> (לא מבוקר)	
	122	35	9	105	52	<b>הכנסות</b>
	-----	-----	-----	-----	-----	ממזומנים ושווי מזומנים
	4,154	1,670	1,026	3,160	2,596	מהשקעות:
	<u>3</u>	<u>4</u>	<u>1</u>	<u>4</u>	<u>3</u>	מנכסי חוב סחירים
	4,157	1,674	1,027	3,164	2,599	מהשקעות אחרות
	-----	-----	-----	-----	-----	
	<b>4,279</b>	<b>1,709</b>	<b>1,036</b>	<b>3,269</b>	<b>2,651</b>	<b>סך כל ההכנסות</b>
	-----	-----	-----	-----	-----	
	202	57	62	145	186	<b>הוצאות</b>
	<u>66</u>	<u>13</u>	<u>11</u>	<u>65</u>	<u>15</u>	דמי ניהול
	268	70	73	210	201	עמלות ניהול השקעות
	-----	-----	-----	-----	-----	<b>סך כל ההוצאות</b>
	<b>4,011</b>	<b>1,639</b>	<b>963</b>	<b>3,059</b>	<b>2,450</b>	<b>עודף הכנסות על הוצאות לתקופה</b>
	=====	=====	=====	=====	=====	

(\*) סווג מחדש, ראה ביאור 2.ב.

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**קָרָן הַשְּׁתַלְמוֹת לְאִקְדָמָאִים בְּמַדְעֵי הַחֵבֶרֶת וְהַרְוֹחַ**

**דוֹחוֹת הַכִּנְסוֹת וְהוֹצָאוֹת**

**מִסְלֹל מְנִיּוֹת**

( בְּאַלְפֵי שְׁקֵלִים חֲדָשִׁים )

	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום <u>30/9/12</u> (*) (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום <u>30/9/13</u> (לא מבוקר)	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום <u>30/9/12</u> (*) (לא מבוקר)	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום <u>30/9/13</u> (לא מבוקר)	
	9	3	2	2	<b>הכנסות</b>
	-	-	-	-	ממזומנים ושווי מזומנים
	21	-	14	2	מהשקעות:
	175	230	162	380	מנכסי חוב סחירים
	<u>187</u>	<u>302</u>	<u>287</u>	<u>434</u>	ממניות
	383	532	463	816	מהשקעות אחרות
	<u>392</u>	<u>535</u>	<u>465</u>	<u>818</u>	<b>סך כל ההכנסות</b>
					<b>הוצאות</b>
	15	7	10	19	דמי ניהול
	13	9	7	21	עמלות ניהול השקעות
	<u>11</u>	<u>9</u>	<u>6</u>	<u>13</u>	מסים
	39	25	23	53	<b>סך כל ההוצאות</b>
	<u>353</u>	<u>510</u>	<u>442</u>	<u>765</u>	<b>עודף הכנסות על הוצאות לתקופה</b>

(\*) סווג מחדש, ראה ביאור 2.ב.

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח

### דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

#### מצרפי

( באלפי שקלים חדשים )

לשנה שהסתיימה ביום <u>31/12/12</u> (מבוקר)	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום <u>30/9/12 (*)</u> (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום <u>30/9/13</u> (לא מבוקר)	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום <u>30/9/12 (*)</u> (לא מבוקר)	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום <u>30/9/13</u> (לא מבוקר)	
2,939,173	2,942,106	3,126,705	2,939,173	3,098,483	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
326,476	88,307	88,176	242,661	242,166	תקבולים מדמי גמולים
(262,215)	(69,862)	(54,699)	(198,725)	(184,934)	תשלומים לעמיתים
11,752	2,843	2,055	9,778	8,277	העברות צבירה לקרן העברות מקרנות השתלמות
(136,358)	(31,008)	(48,583)	(92,423)	(128,518)	העברות צבירה מהקרן העברות לקרנות השתלמות
(124,606)	(28,165)	(46,528)	(82,645)	(120,241)	העברות צבירה, נטו
219,655	145,064	86,714	176,986	164,894	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u>3,098,483</u>	<u>3,077,450</u>	<u>3,200,368</u>	<u>3,077,450</u>	<u>3,200,368</u>	זכויות העמיתים לסוף התקופה

(\*) סווג מחדש, ראה ביאור 2.ב.

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח**

**דוחות על השינויים בזכויות העמיתים**

**מסלול כללי**

( באלפי שקלים חדשים )

לשנה שהסתיימה ביום <u>31/12/12</u> (מבוקר)	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום <u>30/9/12</u> (*) (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום <u>30/9/13</u> (לא מבוקר)	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום <u>30/9/12</u> (*) (לא מבוקר)	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום <u>30/9/13</u> (לא מבוקר)	
2,861,449	2,844,467	3,017,508	2,861,449	2,986,220	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
317,648	85,819	85,389	236,383	235,363	תקבולים מזדמי גמולים
(253,242)	(67,130)	(53,143)	(190,985)	(177,997)	תשלומים לעמיתים
9,659	2,541	1,738	7,910	6,795	העברות צבירה לקרן
6,256	501	1,359	3,989	5,725	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(130,504)	(29,081)	(43,717)	(88,694)	(120,816)	העברות צבירה מהקרן
(40,337)	(13,846)	(1,109)	(37,311)	(3,703)	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(154,926)	(39,885)	(41,729)	(114,106)	(111,999)	העברות צבירה, נטו
215,291	142,955	85,241	173,485	161,679	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
2,986,220	2,966,226	3,093,266	2,966,226	3,093,266	זכויות העמיתים לסוף התקופה

(\*) סוג מחדש, ראה ביאור 2.ב.

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**קרו השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח**

**דוחות על השינויים בזכויות העמיתים**

**מסלול אג"ח**

( באלפי שקלים חדשים )

לשנת החודשים שהסתיימו ביום	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום	
31/12/12 (מבוקר)	30/9/12 (*) (לא מבוקר)	30/9/13 (לא מבוקר)	30/9/12 (*) (לא מבוקר)	30/9/13 (לא מבוקר)	
72,369	91,758	99,556	72,369	103,033	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
7,468	2,084	2,273	5,252	5,644	תקבולים מדמי גמולים
(8,832)	(2,795)	(1,434)	(7,598)	(6,660)	תשלומים לעמיתים
1,765	259	278	1,617	1,299	העברות צבירה לקרן
39,743	13,331	1,031	36,752	3,836	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(5,667)	(1,788)	(4,650)	(3,542)	(7,072)	העברות צבירה מהקרן
(7,824)	(481)	(1,979)	(3,902)	(6,492)	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
28,017	11,321	(5,320)	30,925	(8,429)	העברות צבירה, נטו
4,011	1,639	963	3,059	2,450	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<b>103,033</b>	<b>104,007</b>	<b>96,038</b>	<b>104,007</b>	<b>96,038</b>	זכויות העמיתים לסוף התקופה

(\*) סווג מחדש, ראה ביאור 2.ב.

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח

### דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

#### מסלול מניות

( באלפי שקלים חדשים )

	לשלושת החודשים לשנה שהסתיימה ביום <u>31/12/12</u> (מבוקר)	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום <u>30/9/12 (*)</u> (לא מבוקר)	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום <u>30/9/13</u> (לא מבוקר)	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום <u>30/9/12 (*)</u> (לא מבוקר)	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום <u>30/9/13</u> (לא מבוקר)	
	5,355	5,881	9,641	5,355	9,230	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
	1,360	404	514	1,026	1,159	תקבולים מדמי גמולים
	(141)	63	(122)	(142)	(277)	תשלומים לעמיתים
	328	43	39	251	183	העברות צבירה לקרן
	3,343	1,008	749	1,524	1,739	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
	(187)	(139)	(216)	(187)	(630)	העברות צבירה מהקרן
	(1,181)	(513)	(51)	(1,052)	(1,105)	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
	2,303	399	521	536	187	העברות צבירה, נטו
	353	470	510	442	765	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
	<u>9,230</u>	<u>7,217</u>	<u>11,064</u>	<u>7,217</u>	<u>11,064</u>	זכויות העמיתים לסוף התקופה

(\*) סווג מחדש, ראה ביאור 2.ב.

הבאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח

### ביאורים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2013

#### ביאור 1 – כללי

א. קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח (להלן "הקרן") מנוהלת בנאמנות על-ידי החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ. הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה-2005 ומיועדת לאקדמאים במדעי החברה והרוח.

ב. הקרן מאושרת כקרן השתלמות.

ג. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2013.

ד. בקרן פועלים מסלול כללי, מסלול אג"ח ומסלול מניות.

#### ביאור 2 – מדיניות חשבונאית

א. עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2012, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2012 ולביאורים שנלוו אליהם.

ב. מספרי ההשוואה ליום 30.9.12 בדוחות הכספיים ובביאורים הנלווים להם, סווגו מחדש בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2012-9-17 "הנחיות בדבר מבנה הגילוי הנדרש בדיווחים הכספיים השנתיים של קופות גמל וקרנות פנסיה" מיום 18 בנובמבר 2012.