

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

**דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2018
(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2 - 5	דוח הדירקטוריון
6 - 10	הצהרות
11	דוח סקירה של רואה החשבון
	תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2018 (בלתי מבוקרים)
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.

כללי

- א. החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח (להלן "הקרן") בנאמנות, ורק בכך.
- ב. הקרן הוקמה ביום 7 ביוני 1968 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי.
- ג. הקרן היא קופת גמל ענפית ומיועדת לעמיתים שכירים או עצמאים.
- ד. החברה היא חברה ממשלתית בעירבון מוגבל. בדוחות הכספיים ובדוח הדירקטוריון נכלל מידע בהתאם להוראות חוזרי אגף שוק ההון וחוזרי רשות החברות הממשלתיות.
- ה. בקרן מנוהלים שלושה מסלולי השקעה. מספר אישור מס הכנסה של המסלול הכללי הוא 288, של מסלול אג"ח - 1451, ושל מסלול מניות - 1452. האישורים בתוקף עד 31 בדצמבר 2018.
- ו. החברה מקבלת שירותי תפעול מחברת לאומי שירותי שוק ההון בע"מ (להלן – "לאומי שש"ה") ומחברת אמן מחשבים בע"מ ובכלל זה ניהול חשבונות החברה והקרן, ניהול חשבונות העמיתים, טיפול בבקשות עמיתים ושירותים נוספים.
- ז. תיק ההשקעות הסחיר של המסלול הכללי מנוהל על ידי פסגות ניירות ערך בע"מ, אי.בי.אי. - אמבן ניהול השקעות בע"מ ואינפינטי ניהול תיקי השקעות (בישראל ובעולם) בע"מ. פסגות ניירות ערך בע"מ מנהלת לבדה את תיק ההשקעות של מסלול האג"ח. אי.בי.אי. - אמבן השקעות בע"מ מנהלת לבדה גם את מסלול המניות. 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. מתאם השקעות נותן לחברה שירותים של תאום בין שלושת מנהלי התיקים לבין החברה.
- ח. נכסי הקרן נמצאים במשמרת בחברת פועלים סהר בע"מ.
- ט. החברה נעזרת ביועצים מקצועיים, וביניהם, יועץ משפטי, מנהל כספים, מבקר פנימי, מנהלת סיכונים, ממונה אכיפה, עורך דין לגביית פיגורי מעסיקים, יועץ ליישום SOX-404, חברה לשערוך נכסים, ממונה טכנולוגיות מידע ומנהל אבטחת מידע, יועצת מחשוב וחשבות שכר, שירותי מיחשוב וספקי אינטרנט.

נתונים עיקריים של הקרן

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 30 ביוני 2017	ליום 30 ביוני 2018	
			מספר חשבונות עמיתים:
17,739	18,046	16,414	פעילים (1)(3)
16,048	16,599	16,919	לא פעילים (3)
33,787	34,645	33,333	סה"כ חשבונות עמיתים
			<u>נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):</u>
1,868,593	1,831,430	1,736,612	פעילים
1,369,558	1,374,941	1,361,310	לא פעילים
3,238,151	3,206,371	3,097,722	סה"כ נכסים מנוהלים, נטו
לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה שהסתיימה ביום		נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):
בדצמבר 2017	30 ביוני 2017	30 ביוני 2018	
8,346	4,744	2,121	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים (2)
286,041	138,700	132,731	תקבולים מדמי גמולים
1,801	1,082	1,106	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
5,909	3,840	705	העברות צבירה לקרן
364,848	194,123	183,974	העברות צבירה מהקרן
175,165	97,153	83,624	פדיונות
203,714	72,607	(6,267)	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה
			<u>דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):</u>
6,739	3,406	3,422	פעילים ולא פעילים
			<u>שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):</u>
0.21	0.22	0.22	פעילים ולא פעילים
			<u>חשבונות מנותקי קשר:</u>
1,355	1,367	1,336	מספר חשבונות
76,384	73,878	74,563	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
153	82	82	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.21	0.22	0.22	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים
			<u>שיעור דמי ניהול שרשאית החברה לגבות לפי הוראות הדין (באחוזים):</u>

פעילים ולא פעילים

2%

2%

2%

1. החל מהדוחות הכספיים לשנת 2016 עמיתים פעילים מוגדרים כחשבונות שהופקדו בהם דמי גמולים ברבעון האחרון שקדם למועד הדיווח ועמדה בהם יתרה לנכון לאותו מועד.
(שנים קודמות - עמיתים פעילים מוגדרים כעמיתים שהופקדו עבורם כספים בשל החודש האחרון שקדם למועד הדוח ושעומדת בחשבונם יתרה לתאריך הדוח (הפקדה - למעט העברת צבירה לחשבון). עמית פעיל שבבעלותו גם חשבון לא פעיל ייחשב עמית פעיל.)
עמיתים לא פעילים מוגדרים כעמיתים שאינם עמיתים פעילים.
2. דמי גמולים משונתיים - עבור עמיתים פעילים שהצטרפו לקופה במהלך השנה. לצורך חישוב דמי הגמולים המשונתיים - עבור הפקדות חודשיות - ההפקדה האחרונה תוכפל ב- 12. עבור הפקדות בעיתוי אחר ההפקדה תוכפל במספר הפעמים שאותן הפקדות צפויות להופיע במהלך השנה כך שישקפו את דמי הגמולים השנתיים.
3. עודף הכנסות על הוצאות לתקופה - נלקח מדוח הכנסות והוצאות של הקופות.

תשואות הקרן

תשואה נומינלית ברוטו מצטברת לתקופה			
1-12/2017	1-6/2017	1-6/2018	
6.81%	2.36%	0.35%	מסלול כללי
3.16%	1.29%	(0.18%)	מסלול אג"ח
8.41%	2.54%	0.40%	מסלול מניית

תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות החברה הסתכמו ב- 3,422 אלפי ש"ח מתחילת השנה. לפירוט ההוצאות - ראה בדוחות הכספיים הסקורים.

הכנסות החברה נובעות 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.

מידע נוסף ודוחות כספיים לשנת 2017 באתר האינטרנט של החברה המנהלת : [לחץ כאן לקישור לאתר](#)

הליך אישור הדוחות הכספיים

האורגן המופקד על בקרת העל הינו דירקטוריון החברה.

הליך אישור הדוחות הכספיים של החברה והקרן (להלן: "הדוחות הכספיים") לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018, היה כרוך בשתי ישיבות כמפורט להלן:

- (1) 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 ועדת הגילוי מופצת טיוטת הדוחות לרשות החברות הממשלתיות, להנהלת החברה, למנהל הכספים, לחברי ועדת הגילוי, למבקר הפנים וליועץ המשפטי, ובוועדת הגילוי מתקיים דיון בטיטת הדוחות הכספיים ובהערות של הגורמים הנ"ל, במידת הצורך. ועדת הגילוי התכנסה ביום 13 באוגוסט 2018 חברי הוועדה אשר נכחו בישיבת ועדת הגילוי:

1. גבי לינה ויסברג – דח"צ, יו"ר ועדת הגילוי
2. גבי יפית מזרחי ברמן – דירקטורית
3. מר הישאם מטר – דירקטור
4. מר אסעד אגברייה – 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 ונתונים נוספים הנלווים לדוחות הכספיים, אשר נערכו על-ידי לאומי שש"ה, בהתאם למתכונת שהוגדרה על-ידי אגף שוק ההון ובהתאמה לדרישות רשות החברות הממשלתיות.

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 27 באוגוסט 2018, דן הדירקטוריון בהמלצות הוועדה ונסקרו עיקרי הדוחות הכספיים וכן הוצגו הסוגיות המהותיות בדיווח הכספי. בישיבה זו, דירקטוריון החברה אישר את הדוחות הכספיים.

אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי

הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה (להלן "הגוף המוסדי"), בשיתוף עם חבר הדירקטוריון המשמש ממלא מקום המנכ"ל ומנהל הכספים של הגוף המוסדי העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי. על בסיס הערכה זו, חבר הדירקטוריון, המשמש ממלא מקום המנכ"ל ומנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות ונהלים 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 ביוני 2018 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על הדיווח הכספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על הדיווח הכספי.

החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ


הצהרה (certification)

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

אני, יחזקאל שופס, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ (להלן – החברה) לרבעון השני של שנת 2018 (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 לתקופת המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר –
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמערבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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


יחזקאל שופס, חבר הדירקטוריון

תאריך: 27.08.2018

החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

הצהרה (certification)

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

אני, ראובן אבי טל, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ (להלן – החברה) לרבעון השני של שנת 2018 (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.

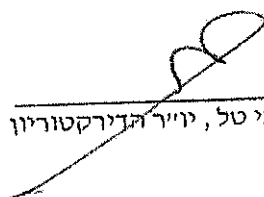
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראית לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה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

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

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

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

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


ראובן אבי טל, יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 27.08.2018

הצהרה (certification)

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

אני, דרור יעקובסון, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ (להלן – החברה) לרבעון השני של שנת 2018 (שניהם יחד להלן – הדוחות).

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

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

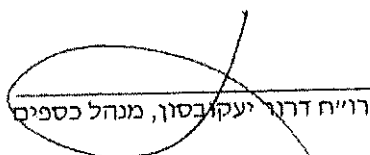
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה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

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

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

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

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


רו"ח דרור יעקובסון, מנהל כספים

תאריך: 27.08.2018

החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

הצהרה (certification)

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

אני, ראובן אבי טל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2018 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכך-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכך-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

ראובן אבי טל, יו"ר הדירקטוריון

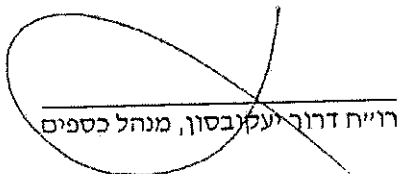
תאריך: 27.08.2018

הצהרה (certification)

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

אני, דרור יעקובסון, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2018 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
 4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכך-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכך-
 5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


רו"ח דרור יעקובסון, מנהל כספים

תאריך: 27.08.2018

תל-אביב, 27 באוגוסט 2018

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 ביוני 2018 והדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, וזאת לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא לתביע 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 מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת 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 מחויבים 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 וחסכון ובהתאם להנחיות רשות החברות הממשלתיות.

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

החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים ליום

31 בדצמבר 2017	30 ביוני 2017	30 ביוני 2018	ביאור	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח		
				נכסים
90	109	73		רכוש קבוע, נטו
247	97	132	5	חייבים ויתרות חובה
298	417	513		מזומנים ושווי מזומנים
<u>635</u>	<u>623</u>	<u>718</u>		סך כל הנכסים
-	-	-		הון מניות
-	-	-		סך כל ההון
				התחייבויות שוטפות
67	74	63	6	התחייבות בשל הטבות לעובדים, נטו
568	549	655	7	זכאים ויתרות זכות
635	623	718		סך ההתחייבויות
<u>635</u>	<u>623</u>	<u>718</u>		סך כל ההון וההתחייבויות

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

חבר דירקטוריון _____
 יחזקאל שופט
 יו"ר הדירקטוריון _____
 ראובן אבי טל
 מנהל כספים _____
 רו"ח דרור יעקובסון

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 27.08.2018

החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

תמצית דוחות ביניים על רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		ביאור
	30 ביוני 2017	30 ביוני 2018	30 ביוני 2017	30 ביוני 2018	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(מבוקר) אלפי ש"ח	(מבוקר) אלפי ש"ח	(מבוקר) אלפי ש"ח	(מבוקר) אלפי ש"ח	
6,739	1,623	1,744	3,406	3,422	הכנסות
6,739	1,623	1,744	3,406	3,422	הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות
					סך כל ההכנסות
6,739	1,623	1,744	3,406	3,422	8 הוצאות הנהלה וכלליות, נטו
6,739	1,623	1,744	3,406	3,422	סך כל ההוצאות
-	-	-	-	-	רווח לפני מסים על ההכנסה
-	-	-	-	-	מסים על ההכנסה
-	-	-	-	-	רווח נקי לתקופה

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

ביאור 1 – כללי

א. החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ (להלן "החברה"), עוסקת בניהול קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח (להלן "הקרן") בנאמנות, ורק בכך. הקרן הוקמה במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי, ביום 7/6/1968. הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה - 2005 ומיועדת לעמיתים שהם אקדמאים במדעי החברה והרוח.

ב. החברה הינה חברה ממשלתית בעירבון מוגבל.

ג. הקרן אושרה כקרן השתלמות לשכירים או עצמאים על ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2018.

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 השנתיים ליום 31 בדצמבר 2017, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2017 ולביאורים שנלוו אליהם.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם ל-IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלו.

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

ג. רכוש קבוע, נטו

פריטי הרכוש הקבוע מוצגים לפי העלות בניכוי פחת שנצבר. הפחת מחושב בשיעורים שנתיים שווים על בסיס שיטת הקו הישר לאורך תקופת החיים השימושיים בנכס כדלקמן:

שיפורים במושכר – 10%

מחשבים וציוד היקפי – 15%-33%

ריהוט וציוד – 15%

החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2018 (בלתי מבוקרים)

ביאור 3 – מגזרי פעילות

החברה מנהלת קרן השתלמות בלבד. נתונים אודות הכנסות, הוצאות בגין ניהול הקרן, ראה בדוח על הרווח והפסד והביאורים הנלווים לו.

ביאור 4 – הון עצמי ודרישות הון

מכוח הוראת סעיף 4(א)(3) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, החברה פטורה מקיום הון עצמי, מאחר והיא מנהלת רק קופת גמל ענפית ועומדת בתנאי ההוראה האמורה.

ביאור 5 – חייבים ויתרות חובה

ליום	ליום	ליום	
31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני	
2017	2017	2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
23	97	132	הוצאות מראש
224	-	-	צדדים קשורים
247	97	132	סך הכל חייבים ויתרות חובה

ביאור 6 – התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

ליום	ליום	ליום	
31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני	
2017	2017	2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
63	65	54	התחייבות בגין חופשה
4	9	9	הטבות לטווח קצר
67	74	63	סך הכל התחייבויות בשל הטבות לעובדים

החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2018 (בלתי מבוקרים)

ביאור 7 – זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 30 ביוני 2017	ליום 30 ביוני 2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
62	62	75	עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
473	443	393	הוצאות לשלם
14	29	178	צדדים קשורים
19	15	9	מוסדות
568	549	655	סך הכל זכאים ויתרות זכות

החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2018 (בלתי מבוקרים)

ביאור 8 – הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 ביוני 2017	30 ביוני 2018	30 ביוני 2017	30 ביוני 2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
838	193	200	394	393	שכר עבודה ונלוות
345	70	102	182	197	תשלום לדירקטורים
36	9	9	18	18	פחת והפחתות
130	40	36	72	65	ביטוחים
352	110	111	213	236	אחזקת משרדים ותקשורת
141	-	15	82	46	שיווק ופרסום
2,905	725	701	1,456	1,418	תשלום לגורמים מתפעלים
915	227	218	464	442	דמי ניהול תיק השקעות
983	230	287	456	517	ייעוץ משפטי ושירותים מקצועיים
103	5	34	51	59	שירותי מחשב
42	6	-	10	-	ימי עיון והשתלמויות
-	-	31	-	31	אחרות
(51)	8	-	8	-	תשלום בהתאם להסכם שיתוף פעולה
<u>6,739</u>	<u>1,623</u>	<u>1,744</u>	<u>3,406</u>	<u>3,422</u>	סך הכל הוצאות הנהלה וכלליות

החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני 2018 (בלתי מבוקרים)

ביאור 9 – התקשרויות

ביום 30 ביוני 2017 הסתיים הסכם שיתוף הפעולה בין החברה למחר- חברה לניהול קופות גמל בע"מ.

**קרן השתלמות לאקדמאים
במדעי החברה והרוח**

**דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2018
(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2 - 6	הצהרות
7	דוח סקירה של רואה החשבון
	דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2018 (בלתי מבוקרים)
8 - 11	מאזנים
12 - 15	דוחות הכנסות והוצאות
16 - 19	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
20	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

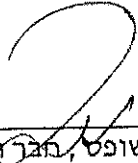
הצהרה (certification)

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

אני, יחזקאל שופט, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח (להלן – "הקרן") לרבעון השני של שנת 2018 (להלן – הדוחות).
 2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
 3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של הקרן לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
 4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אתראי 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.


יחזקאל שופט, חבר הדירקטוריון

תאריך: 27.08.2018

הצהרה (certification)

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

אני, ראובן אבי טל, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח (להלן – "הקרן") לרבעון השני של שנת 2018 (להלן – הדוחות).
 2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
 3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של הקרן לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
 4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראית 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.

ראובן אבי טל, יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 27.08.2018

הצהרה (certification)

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

אני, דרור יעקובסון, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח (להלן – "הקרן") לרבעון השני של שנת 2018 (להלן – הדוחות).

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

3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של הקרן לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.


4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראית 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.


רו"ח דרור יעקובסון, מנהל כספים

תאריך: 27.08.2018

הצהרה (certification)

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

אני, ראובן אבי טל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח (להלן: "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2018 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של הקרן למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; וכך-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים 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 מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הקרן והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקרן. וכך-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי 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; וכך-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקרן.

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

ראובן אבי טל, יו"ר דירקטוריון

תאריך: 27.08.2018

הצהרה (certification)

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

אני, דרור יעקובסון, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח (להלן: "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2018 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של הקרן למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; וכך-
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים 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; וכך-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקרן. וכך-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי 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; וכך-
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקרן.

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

רו"ח דרור יעקובסון, מנהל כספים

תאריך: 27.08.2018

תל-אביב, 27 באוגוסט 2018

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 ביוני 2018 ואת דוחות הכנסות והוצאות ודוחות על השינויים בזכויות עמיתים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה של החברה המנהלת של הקרן אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

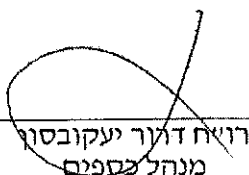
מסקנה

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

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

31 בדצמבר 2017	30 ביוני 2017	30 ביוני 2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			רכוש שוטף
141,915	142,895	118,293	מזומנים ושווי מזומנים
2,522	5,793	5,498	חייבים ויתרות חובה
<u>144,437</u>	<u>148,688</u>	<u>123,791</u>	
			השקעות פיננסיות
1,833,399	1,831,639	1,716,903	נכסי חוב סחירים
26,257	26,980	29,385	נכסי חוב שאינם סחירים
542,624	550,840	526,878	מניות
692,004	648,637	704,682	השקעות אחרות
<u>3,094,284</u>	<u>3,058,096</u>	<u>2,977,848</u>	סך כל ההשקעות הפיננסיות
<u>3,238,721</u>	<u>3,206,784</u>	<u>3,101,639</u>	סך כל הנכסים
570	413	3,917	זכאים ויתרות זכות
<u>3,238,151</u>	<u>3,206,371</u>	<u>3,097,722</u>	זכויות העמיתים
<u>3,238,721</u>	<u>3,206,784</u>	<u>3,101,639</u>	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.


רונית דביר יעקובסון
מנהל כספים


ראובן אבי טל
יו"ר דירקטוריון


יחזקאל שושיתא
חבר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים 27 באוגוסט 2018

31 בדצמבר 2017	30 ביוני 2017	30 ביוני 2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			רכוש שוטף
134,512	138,414	109,778	מזומנים ושווי מזומנים
2,457	5,666	5,305	חייבים ויתרות חובה
<u>136,969</u>	<u>144,080</u>	<u>115,083</u>	
			השקעות פיננסיות
1,751,117	1,748,542	1,640,825	נכסי חוב סחירים
26,257	26,980	29,200	נכסי חוב שאינם סחירים
531,842	542,304	516,210	מניות
678,096	634,391	689,081	השקעות אחרות
<u>2,987,312</u>	<u>2,952,217</u>	<u>2,875,316</u>	סך כל ההשקעות הפיננסיות
<u>3,124,281</u>	<u>3,096,297</u>	<u>2,990,399</u>	סך כל הנכסים
534	402	3,836	זכאים ויתרות זכות
<u>3,123,747</u>	<u>3,095,895</u>	<u>2,986,563</u>	זכויות העמיתים
<u>3,124,281</u>	<u>3,096,297</u>	<u>2,990,399</u>	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

31 בדצמבר 2017	30 ביוני 2017	30 ביוני 2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			רכוש שוטף
5,484	3,250	6,764	מזומנים ושווי מזומנים
38	101	152	חייבים ויתרות חובה
5,522	3,351	6,916	
			השקעות פיננסיות
82,282	82,713	76,078	נכסי חוב סחירים
-	-	150	נכסי חוב שאינם סחירים
-	-	431	השקעות אחרות
82,282	82,713	76,659	
87,804	82,713	76,659	סך כל ההשקעות הפיננסיות
87,804	86,064	83,575	סך כל הנכסים
13	9	15	זכאים ויתרות זכות
87,791	86,055	83,560	זכויות העמיתים
87,804	86,064	83,575	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

31 בדצמבר 2017	30 ביוני 2017	30 ביוני 2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			רכוש שוטף
1,919	1,231	1,751	מזומנים ושווי מזומנים
27	26	41	חייבים ויתרות חובה
<u>1,946</u>	<u>1,257</u>	<u>1,792</u>	
			השקעות פיננסיות
-	384	-	נכסי חוב סחירים
-	-	35	נכסי חוב שאינם סחירים
10,782	8,536	10,668	מניות
<u>13,908</u>	<u>14,246</u>	<u>15,170</u>	השקעות אחרות
<u>24,690</u>	<u>23,166</u>	<u>25,873</u>	סך כל ההשקעות הפיננסיות
<u>26,636</u>	<u>24,423</u>	<u>27,665</u>	סך כל הנכסים
23	2	66	זכאים ויתרות זכות
<u>26,613</u>	<u>24,421</u>	<u>27,599</u>	זכויות העמיתים
<u>26,636</u>	<u>24,423</u>	<u>27,665</u>	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות הכנסות והוצאות מצרפיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
3,111	5,704	516	4,519	(406)	הכנסות (הפסדים)
					ממזומנים ושווי מזומנים
					מהשקעות:
72,073	19,424	(10,178)	29,901	(23,054)	מנכסי חוב סחירים
3,203	173	128	2,255	1,516	מנכסי חוב שאינם סחירים
62,403	18,329	15,232	24,252	3,936	ממניות
-	1,850	13	1,850	13	מנדל"ן להשקעה
75,594	2,366	19,809	15,886	18,431	מהשקעות אחרות
213,273	42,142	25,004	74,144	842	
216,384	47,846	25,520	78,663	436	סך כל ההכנסות (הפסדים)
					הוצאות
6,739	1,623	1,744	3,406	3,422	דמי ניהול
4,175	1,563	1,156	1,780	2,278	הוצאות ישירות
1,756	778	708	870	1,003	מסים
12,670	3,964	3,608	6,056	6,703	סך כל ההוצאות
203,714	43,882	21,912	72,607	(6,267)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017		
	30 ביוני 2017	30 ביוני 2018	30 ביוני 2017	30 ביוני 2018	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
הכנסות (הפסדים)					
3,163	5,691	454	4,518	(329)	ממזומנים ושווי מזומנים
מהשקעות :					
69,314	18,636	(10,051)	28,744	(22,518)	מנכסי חוב סחירים
3,203	173	128	2,255	1,516	מנכסי חוב שאינם סחירים
61,734	18,018	15,025	23,925	3,974	ממניות
74,094	2,318	20,058	15,617	17,765	מהשקעות אחרות
-	1,850	13	1,850	13	מנדל"ן להשקעה
208,345	40,995	25,173	72,391	750	
211,508	46,686	25,627	76,909	421	סך כל ההכנסות (הפסדים)
הוצאות					
6,505	1,569	1,682	3,289	3,295	דמי ניהול
4,096	1,556	1,141	1,770	2,243	הוצאות ישירות
1,717	767	696	852	984	מסים
12,318	3,892	3,519	5,911	6,522	סך כל ההוצאות
199,190	42,794	22,108	70,998	(6,101)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(1)	(1)	1	(1)	1	ממזומנים ושווי מזומנים, נטו מהשקעות:
2,730	779	(127)	1,140	(536)	מנכסי חוב סחירים
-	-	(6)	-	(38)	ממניות
-	-	4	-	432	מהשקעות אחרות
2,730	779	(129)	1,140	(142)	
2,729	778	(128)	1,139	(141)	סך כל ההכנסות
					הוצאות
182	43	47	93	96	דמי ניהול
13	2	2	4	9	הוצאות ישירות
195	45	49	97	105	סך כל ההוצאות
2,534	733	(177)	1,042	(246)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018		
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	30 ביוני 2017	30 ביוני 2017	30 ביוני 2017	30 ביוני 2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
					הכנסות (הפסדים)
(51)	14	61	2	(78)	ממזומנים ושווי מזומנים, נטו מהשקעות:
29	9	-	17	-	מנכסי חוב סחירים
669	311	213	327	-	ממניות
1,500	48	283	269	233	מהשקעות אחרות
2,198	368	496	613	233	
2,147	382	557	615	155	סך כל ההכנסות (הפסדים)
					הוצאות
52	11	15	24	31	דמי ניהול
66	5	13	6	25	הוצאות ישירות
39	11	12	18	19	מסים
157	27	40	48	85	סך כל ההוצאות
1,990	355	517	567	80	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים מצרפיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017		
	30 ביוני 2018	30 ביוני 2018	30 ביוני 2017	30 ביוני 2018	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(מבוקר) אלפי ש"ח	(מבוקר) אלפי ש"ח	(מבוקר) אלפי ש"ח	(מבוקר) אלפי ש"ח	
<u>3,282,500</u>	<u>3,237,552</u>	<u>3,127,399</u>	<u>3,282,500</u>	<u>3,238,151</u>	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
<u>286,041</u>	<u>68,452</u>	<u>74,315</u>	<u>138,700</u>	<u>132,731</u>	תקבולים מדמי גמולים
<u>(175,165)</u>	<u>(49,993)</u>	<u>(45,189)</u>	<u>(97,153)</u>	<u>(83,624)</u>	תשלומים לעמיתים
<u>5,909</u>	<u>2,511</u>	<u>420</u>	<u>3,840</u>	<u>705</u>	העברות צבירה לקרן העברות מקרנות השתלמות
<u>(364,848)</u>	<u>(96,033)</u>	<u>(81,651)</u>	<u>(194,123)</u>	<u>(183,974)</u>	העברות צבירה מהקרן העברות לקרנות השתלמות
<u>(358,939)</u>	<u>(93,522)</u>	<u>(81,231)</u>	<u>(190,283)</u>	<u>(183,269)</u>	העברות צבירה, נטו
<u>203,714</u>	<u>43,882</u>	<u>21,912</u>	<u>72,607</u>	<u>(6,267)</u>	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u>3,238,151</u>	<u>3,206,371</u>	<u>3,097,722</u>	<u>3,206,371</u>	<u>3,097,722</u>	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים – מסלול כללי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
3,167,998	3,124,647	3,014,709	3,167,998	3,123,747	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
276,230	66,123	71,828	134,025	128,068	תקבולים מזדמי גמולים
(170,426)	(48,985)	(42,418)	(93,947)	(79,644)	תשלומים לעמיתים
5,324	2,097	337	3,308	593	העברות צבירה לקרן העברות מקרנות השתלמות
4,406	1,218	280	2,118	2,083	העברות בין מסלולים
(352,400)	(91,438)	(79,074)	(185,622)	(178,815)	העברות צבירה מהקרן העברות לקרנות השתלמות
(6,575)	(561)	(1,187)	(2,983)	(3,368)	העברות בין מסלולים
(349,245)	(88,684)	(79,644)	(183,179)	(179,507)	העברות צבירה, נטו
199,190	42,794	22,108	70,998	(6,101)	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
3,123,747	3,095,895	2,986,563	3,095,895	2,986,563	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים – מסלול מניות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017		
	בלתי (מבוקר)	בלתי (מבוקר)	בלתי (מבוקר)	בלתי (מבוקר)	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
23,063	23,756	26,420	23,063	26,613	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
3,603	832	1,186	1,647	2,071	תקבולים מדמי גמולים
(393)	(131)	(229)	(349)	(250)	תשלומים לעמיתים
555	414	83	502	112	העברות צבירה לקרן העברות מקרנות השתלמות
1,562	268	437	778	803	העברות בין מסלולים
(3,504)	(1,071)	(815)	(1,533)	(1,724)	העברות צבירה מהקרן העברות לקרנות השתלמות
(263)	(2)	-	(254)	(106)	העברות בין מסלולים
(1,650)	(391)	(295)	(507)	(915)	העברות צבירה, נטו
1,990	355	517	567	80	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
26,613	24,421	27,599	24,421	27,599	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 – כללי

- א. קרן השתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח (להלן "הקרן") מנוהלת בנאמנות על-ידי החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ.
הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה-2005 ומיועדת לעמיתים שהם אקדמאים במדעי החברה והרוח.
- ב. הקרן מאושרת כקרן השתלמות לשכירים או עצמאים.
- ג. תוקף אישור קופת גמל הינו עד ליום 31/12/2018.
- ד. בקרן פועלים מסלול כללי, מסלול אג"ח ומסלול מניות.

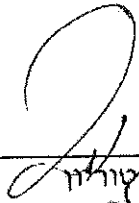


ביאור 2 – מדיניות חשבונאית

- א. עיקרי המדיניות החשבונאית אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2017, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בדוחות ביניים אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2017 ולביאורים שנלוו אליהם.
- ב. דמי הניהול שנגבו מעמיתי הקרן בפועל, בתקופת הדוח, חושבו על בסיס שיעור דמי הניהול הצפויים, בהתאם לשיעור דמי הניהול שהיו נהוגים בעבר ובהתאמות שנעשו בהתאם לתקציב החזוי לשנת 2018.

החברה לניהול קרן ההשתלמות לאקדמאים במדעי החברה והרוח בע"מ

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

ברבעון האחרון לתקופה המסתיימת ביום 30/6/2018 לא חלו שינויים שהשפיעו באופן מהותי או העשויים להשפיע
באופן מהותי על הבקרה הפנימית על דיווח כספי בחברה.

 _____ יחזקאל שופס, חבר הדירקטוריון	_____ 27.08.2018 תאריך
 _____ ראובן אבי טל, יו"ר דירקטוריון	_____ 27.08.2018 תאריך
 _____ רו"ח דרור יעקובסון, מנהל כספים	_____ 27.08.2018 תאריך