

**החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים  
ומיקרוביולוגים בע"מ**

=====

ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

דוח רבעוני של קופת גמל

ליום 31 במרץ 2016

# תוכן העניינים

3	דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי
5	דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2016

## הצהרה (Certification)

אני, אסתר אדמון, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים (להלן: "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 31/3/2016 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכן-
  - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או 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 החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
  - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
  - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

29 במאי 2016

תאריך

אסתר אדמון, מנכ"ל

## הצהרה (Certification)

אני, בשאר קאסם, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים (להלן: "הקרן") (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 31/3/2016 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכן-
  - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או 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 והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
  - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
  - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

29 במאי 2016

תאריך

בשאר קאסם, מנהל כספים

**החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים  
ומיקרוביולוגים בע"מ**

=====

ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרץ 2016  
(בלתי מבוקרים)

**החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ**

=====

**ק.ס.ס קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים**

**תמצית דוחות כספיים ביניים**

**ליום 31 במרץ 2016**  
**(בלתי מבוקרים)**

**תוכן העניינים**

**עמוד**

7	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
8	תמצית דוח על המצב הכספי ביניים
9	תמצית דוח ביניים על הכנסות והוצאות
10	תמצית דוח ביניים על השינויים בזכויות העמיתים
11-15	באורים לדוחות הכספיים ביניים

**תמצית דוח על המצב הכספי ביניים**

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		באור	
	2015	2016		
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח			
13,766	10,547	18,913		<b>רכוש שוטף</b>
274	133	290	3	מזומנים ושווי מזומנים
14,040	10,680	19,203		חייבים ויתרות חובה
				<b>סך כל הרכוש השוטף</b>
				<b>השקעות פיננסיות</b>
247,991	266,796	243,638		נכסי חוב סחירים
12,648	16,592	11,814		נכסי חוב שאינם סחירים
58,674	65,628	56,281		מניות
125,653	125,827	111,679	4	השקעות אחרות
444,966	474,843	423,412		<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
				<b>סך כל הנכסים</b>
459,006	485,523	442,615		
500	582	104	5	<b>זכאים ויתרות זכות</b>
458,506	484,941	442,511		<b>זכויות העמיתים</b>
459,006	485,523	442,615		<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

29 במאי 2016			
מנהל כספים	מנכ"ל	יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור
רו"ח בשאר קאסם	גב' אסתר אדמון	ד"ר אבי קנובל	הדוחות הכספיים

**החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ**

**ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים**

**תמצית דוח ביניים על הכנסות והוצאות**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
2015	2015	2016	
מבוקר באלפי ש"ח	בלתי מבוקר באלפי ש"ח		
90	170	(287)	<b>הכנסות (הפסדים)</b>
			ממזומנים ושווי מזומנים
			<b>מהשקעות</b>
3,066	5,069	2,334	מנכסי חוב סחירים
505	375	98	מנכסי חוב שאינם סחירים
3,491	5,327	(2,872)	ממניות
(1,053)	4,218	(3,300)	מהשקעות אחרות
6,009	14,989	(3,740)	<b>סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות</b>
1	-	-	הכנסות אחרות
6,100	15,159	(4,027)	<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>
			<b>הוצאות</b>
1,764	429	410	דמי ניהול
631	123	143	הוצאות ישירות
917	(1)	(4)	מיסים
290	238	213	ביטוח חיים
3,602	789	762	<b>סך כל ההוצאות</b>
2,498	14,370	(4,789)	<b>עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.



החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

תמצית דוח ביניים על השינויים בזכויות העמיתים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר		
באלפי ש"ח			
479,378	479,378	458,506	זכויות עמיתים לתחילת התקופה
29,540	7,258	6,833	תקבולים מדמי גמולים
(16,060)	(5,056)	(6,612)	תשלומים לעמיתים
415	31	421	העברות צבירה לקרן העברות מקרנות השתלמות
(37,265)	(11,040)	(11,848)	העברות צבירה מהקרן העברות לקרנות השתלמות
(36,850)	(11,009)	(11,427)	העברות צבירה, נטו
2,498	14,370	(4,789)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
458,506	484,941	442,511	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

## החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

### ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ 2016

#### באור 1 – כללי

א. ק.ס.ס. – קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים היא קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה – 2005, וכפופה לחוק זה

ב. הגדרות

#### בדוחות כספיים אלה –

ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים.	<b>הקרן/הקופה</b>
החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ.	<b>החברה המנהלת / החברה</b>
בנק הפועלים בע"מ.	<b>הבנק</b>
פסגות ניירות ערך בע"מ.	<b>מנהל השקעות</b>
חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה - 2005.	<b>חוק קופות הגמל</b>
תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד – 1964.	<b>תקנות מס הכנסה</b>
אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.	<b>אגף שוק ההון</b>
הממונה על אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון במשרד האוצר.	<b>הממונה</b>
כמשמעותם בגילויי דעת של לשכת רואי חשבון בישראל, בתקנות מס הכנסה ובתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012.	<b>צדדים קשורים</b>
כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע, 2010.	<b>בעלי עניין</b>
מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.	<b>מדד</b>

## החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

### ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ 2016

#### באור 2 – מדיניות חשבונאית

##### א. עיקרי המדיניות החשבונאית:

1. הדוחות הכספיים ערוכים לפי כללי החשבונאות והדיווח, אשר נקבעו בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון שבמשרד האוצר.
2. הדיווח הכספי בדוחות אלו הוא באלפי שקלים חדשים נומינליים.
3. שיטת הדיווח בדוחות הכספיים ככלל היא לפי בסיס מצטבר, למעט האמור בסעיף 4 להלן.
4. תקבולים והעברות לקופה ותשלומים והעברות מהקופה נכללים במסגרת החשבונות של זכויות העמיתים עם גבייתם או עם פירעונם בהתאמה, לפיכך לא יירשם במסגרת המאזן או הדוח על השינויים בזכויות העמיתים חוב שנצבר בגין סעיף זה וטרם שולם.

##### ב. הערכת נכסים והתחייבויות :

###### 1. כללי:

- א. ביום 22 ביוני 2014 קבלה ועדת המכרזים של משרד האוצר החלטה לפסול את הצעת שערי ריבית לאור בעיות שונות שהתגלו בהצעת החברה, וזאת בכפוף לשימוע שיערך לחברה.
- ב. בפרסום של משרד האוצר מיום 21 בספטמבר 2014 הוכרז על חברת מרווח הוגן בע"מ, כזוכה במכרז. עד לסיום ההיערכות למעבר למודל מרווח הוגן המעודכן, מרווח הוגן תמשיך לפעול בהתאם לתנאים שנקבעו במכרז 3-2009 וציטוטים לצורך שערך נכסי חוב לא סחירים ייערכו על בסיס המודל הנוכחי. על לוחות הזמנים להטמעת מודל מרווח הוגן המעודכן ופירוט המשך ההיערכות תצא הודעה נפרדת בהמשך.
- ג. בשלב זה, אין ביכולת החברה המנהלת להעריך את השפעת השינוי הצפוי במתודולוגיה על השווי ההוגן של נכסי חוב שאינם סחירים והאם תהיה השפעה כאמור.

**החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ**

**ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים**

**באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ 2016**

**באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

**ב. הערכת נכסים והתחייבויות (המשך) :**

**2. השקעות נכללו כמפורט להלן :**

**א. הגדרות נוספות בסעיף זה:**

**נכסי חוב לא סחירים מורכבים - כהגדרתם בחוזר גופים מוסדיים 2013-9-22.**

**ב. שווי מזומנים:**

כשווי מזומנים נחשבות השקעות שנוזלותן גבוהה הכוללות, בין היתר, פקדונות לזמן קצר שהופקדו בבנק והתקופה עד למועד מימושם בעת ההשקעה בהם לא עלתה על שלושה חודשים ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

**ג. ניירות ערך סחירים:**

ניירות ערך סחירים - לפי השער שפורסם בבורסה ליום העסקים האחרון למועד הדיווח.  
בארץ

ניירות ערך סחירים בחו"ל - לפי השער שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בבורסה בחו"ל או בשוק מוסדר בו הוא נסחר ולפי שערי החליפין היציגים ליום העסקים האחרון בתאריך הדיווח.

קרנות להשקעות משותפות בנאמנות בחו"ל - לפי שער הפדיון שנקבע לנייר הערך, ביום העסקים האחרון בבורסה בחו"ל לתאריך הדיווח, או בשוק מוסדר בו הוא נסחר.

## החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

### ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ 2016

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. הערכת נכסים והתחייבויות (המשך) :

ד. ניירות ערך ונכסים בלתי סחירים:

- אגרות חוב קונצרניות
- בהתאם למודל השערוך שנקבע ע"י החברה הזוכה במכרז.
- בהתאם להחלטת ועדת השקעות כאשר ישנן אינדיקציות לכך ששווי הנייר חורג משמעותית מהשווי המתקבל לפי אחת מהחלופות לעיל או שלא ניתן להעריכו באמצעות אחת מהחלופות לעיל.
- קרנות הון סיכון וקרנות השקעה
- בהתאם לדיווחים של הקרן או של מוסד פיננסי מוכר, שמתקבלים אחת לשנה לפחות.
- מניות
- בהתאם להערכת מומחה אחת לשנה.
- אחרות
- בהתאם להערכת מומחה אחת לשנה.
- חוזים עתידיים לא סחירים
- נכללים ע"פ שוויה ההוגן של כל עסקה, אשר מוצגת כהפרש בין השווי המהוון של הנכס העתידי בקיזוז ההתחייבות העתידית בגין העסקה. יתרת זכות הנובעת מעודף ההתחייבויות העתידיות על הנכסים העתידיים מוצגת בסעיף זכאים ויתרות זכות.
- פיקדונות והלוואות
- בהתאם למודל השערוך שנקבע על-ידי החברה הזוכה במכרז.
- ניירות ערך מורכבים
- בהתאם לציטוט מהמוסד הפיננסי האורז או ממנפיק הנכס.
- דיבידנד לקבל
- דיבידנד שהוכרז וטרם התקבל עד לתאריך הדיווח.
- ריבית לקבל
- ריבית והפרשי הצמדה של אגרות חוב סחירות לאחר יום ה-EX וטרם עבר יום התשלום עד לתאריך הדיווח.
- יתרות הצמודות למדד
- נכללות לפי המדד שפורסם לאחרונה לפני תאריך הדיווח.
- יתרות הנקובות במטבע חוץ או צמודות לשער מטבע חוץ
- לפי השער היציג הידוע לתאריך הדיווח.

**החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ**

**ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים**

**באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ 2016**

**באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

**ב. הערכת נכסים והתחייבויות (המשך) :**

**ה. הכרה בהכנסות והוצאות**

הקרן כוללת את ההכנסות והוצאות במועד היווצרותן, דהיינו על בסיס צבירה, למעט הכנסות מריבית פיגורים הנרשמות על בסיס מזומן.

**ו. שימוש באומדנים**

בעריכת הדוחות הכספיים, בהתאם לכללים שנקבעו על-ידי אגף שוק ההון ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים נדרשת ההנהלה להשתמש באומדנים והערכות המשפיעים על הנתונים המדווחים של נכסים והתחייבויות, על הנתונים בדבר נכסים מותנים והתחייבויות תלויות שניתן להם גילוי בדוחות הכספיים וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

**החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ**

=====

**ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים**

**באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ 2016**

**באור 3 - חייבים ויתרות חובה**

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
274	133	290	ריבית ודיבידנד לקבל
274	133	290	<b>סך הכל חייבים ויתרות חובה</b>

**באור 4 – השקעות אחרות**

סעיף השקעות אחרות כולל תעודות סל, קרנות נאמנות, מוצרים מובנים, קרנות השקעה וגידור ועיסקאות פורוורד בגין מטבע חוץ (לעניין התחייבויות בגין עיסקאות פורוורד ראה גם באור 5 להלן).

**באור 5 - זכאים ויתרות זכות**

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
32	35	34	החברה המנהלת-צד קשור
7	4	-	מוסדות
72	77	70	אחרים
389	466	-	התחייבויות בגין חוזים עתידיים
500	582	104	<b>סך הכל זכאים ויתרות זכות</b>