

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

=====

ק.ס.ס קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

דוח רבעוני של קופת גמל

ליום 30 בספטמבר 2017

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

=====

ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

## תוכן העניינים

- 3 דוח בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי
- 5 דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקרים)

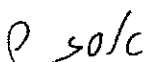
החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

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 30/9/2017 (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.

  
אסתר אדמון, מנכ"ל

27 בנובמבר 2017

תאריך

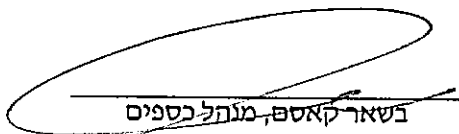
החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

ק.ס.ס קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

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 30/9/2017 (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; וכך-
  - 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 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 החברה המנהלת 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 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. וכך-
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; וכך-
  - 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.

  
בשאר קאסם, מנהל כספים

27 בנובמבר 2017

תאריך

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לעמיתים  
של  
ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים (להלן – הקרן), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר 2017 ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות והשינויים בזכויות העמיתים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד 1964. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

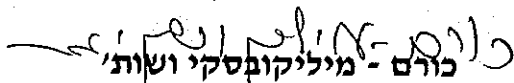
היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד 1964.

בכבוד רב,

  
כורם - מיליקובסקי ושות'  
רואי חשבון

תל-אביב, 27 בנובמבר 2017

G:\DATA\ק.ס.ס. קרן השתלמות\מכתבים\2017\רבעון 3\מאזן ספטמבר 2017 - דוח סקירה של רואה החשבון המבקר.doc

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

ק.ס.ס. קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

תמצית דוח על המצב הכספי ביניים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		באור	
	2016	2017		
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח			
19,101	11,836	11,998		<b>רכוש שוטף</b>
718	337	500	3	מזומנים ושווי מזומנים
19,819	12,173	12,498		חייבים ויתרות חובה
				<b>סך כל הרכוש השוטף</b>
234,331	243,386	224,702		<b>השקעות פיננסיות</b>
8,004	8,726	7,017		נכסי חוב סחירים
53,804	55,194	42,002		נכסי חוב שאינם סחירים
113,193	110,932	124,768	4	מניות
409,332	418,238	398,489		השקעות אחרות
				<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
429,151	430,411	410,987		<b>סך כל הנכסים</b>
229	167	141	5	זכאים ויתרות זכות
428,922	430,244	410,846		זכויות העמיתים
429,151	430,411	410,987		<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.



מנהל כספים  
רוי"ח בשאר קאסס



מנכ"ל  
גבי אסתר אדמון



יו"ר הדירקטוריון  
יו"ר אגף א"ס

27 בנובמבר 2017

תאריך אישור  
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 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2016	2017	2016	2017	
מבוקר אלפי ש"ח	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
(40)	(9)	54	(132)	(249)	<b>הכנסות (הפסדים)</b>
					<b>ממזומנים ושווי מזומנים</b>
					<b>מהשקעות</b>
5,320	(570)	2,601	5,236	5,539	מנכסי חוב סחירים
(40)	176	69	(49)	551	מנכסי חוב שאינם סחירים
(557)	1,997	(267)	(1,831)	1,632	ממניות
8,069	4,897	3,314	2,402	8,260	מהשקעות אחרות
12,792	6,500	5,717	5,758	15,982	<b>סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות</b>
8	8	-	8	-	<b>הכנסות אחרות</b>
12,760	6,499	5,771	5,634	15,733	<b>סך כל ההכנסות</b>
					<b>הוצאות</b>
1,610	423	388	1,225	1,199	דמי ניהול
304	62	70	265	185	הוצאות ישירות
81	7	13	53	129	מיסים
791	185	166	602	521	ביטוח חיים
2,786	677	637	2,145	2,034	<b>סך כל ההוצאות</b>
9,974	5,822	5,134	3,489	13,699	<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 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2016	2017	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח				
458,506	435,082	413,098	458,506	428,922	זכויות עמיתים לתחילת התקופה
28,182	8,076	7,249	21,631	20,051	תקבולים מדמי גמולים
(21,400)	(5,737)	(4,753)	(17,355)	(16,288)	תשלומים לעמיתים
676	-	118	524	122	העברות צבירה לקרן העברות מקרנות השתלמות
(47,016)	(12,999)	(10,000)	(36,551)	(35,660)	העברות צבירה מהקרן העברות לקרנות השתלמות
(46,340)	(12,999)	(9,882)	(36,027)	(35,538)	העברות צבירה, נטו
9,974	5,822	5,134	3,489	13,699	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
428,922	430,244	410,846	430,244	410,846	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 30 בספטמבר 2017

#### 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.  | הקרן/הקופה           |
| החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ.   | החברה המנהלת / החברה |
| בנק הפועלים בע"מ.  | הבנק                 |
| פסגות ניירות ערך בע"מ.   | מנהל השקעות          |
| חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה - 2005.  | חוק קופות הגמל       |
| תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד – 1964.  | תקנות מס הכנסה       |
| רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.  | רשות שוק ההון        |
| הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון.   | הממונה               |
| 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. | צדדים קשורים         |
| כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התשי"ע, 2010.   | בעלי עניין           |
| מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.  | מדד                  |

## החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

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

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2017

באור 2 – מדיניות חשבונאית

#### א. עיקרי המדיניות החשבונאית:

1. הדוחות הכספיים התמציתיים של הקרן לתקופה של תשעה ושלושה חודשים המסתיימת ביום 30 בספטמבר 2017 (להלן – "דוחות כספיים ביניים") נערכו במתכונת מתומצתת בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות – "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד – 1964.
2. עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2016, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר 2016 ולביאורים אשר נלוו אליהם.
3. בדוחות הכספיים לא נכללו דוחות על תזרימי המזומנים מאחר ואינם מוסיפים מידע מהותי על המידע הכלול בדוחות.
4. שימוש באומדנים ושיקול דעת –  
בעריכת הדוחות הכספיים נדרשת הנהלת הקרן להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות, אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של הנכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר, כי התוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים, המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של הקרן, נדרשת הנהלת הקרן להניח הנחות באשר לנסיבות ולאירועים, הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת הקרן על עובדות שונות, גורמים חיצוניים והנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.
5. תקנה 2 לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (חישוב שווי נכסים), התשס"ט-2009 קובעת כי שווי נכסי קופות הגמל יחושב מדי יום עסקים. במקביל תקנה 41 י' לתקנות מס הכנסה, דורשת כי זקיפת רווחי הקופה לעמית תתבצע ביום העסקים האחרון בכל חודש קלנדר. בתקופה המדווחת, יום העסקים האחרון בישראל לרבעון השלישי הינו 28 בספטמבר 2017 ( רבעון מקביל אשתקד – 30 בספטמבר 2016). לפיכך, התשואה שזקפה לחשבונות העמיתים הינה התשואה שחושבה ביום 28 בספטמבר 2017. הפרשי מטבע ושערי ניירות ערך בחו"ל ממועד זה ועד תום שנת הדוח אינם מהותיים.

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

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

**באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2017**

**באור 3 - חייבים ויתרות חובה**

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
671	318	431	ריבית ודיבידנד לקבל
-	-	-	חייבים בגין השקעות
47	19	69	החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים
718	337	500	בע"מ- צד קשור
			<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 30 בספטמבר		
	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
70	66	97	אחרים
-	1	2	מוסדות
159	100	42	התחייבויות בגין חוזים עתידיים
229	167	141	<b>סך הכל זכאים ויתרות זכות</b>