

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

=====

ק.ס.ם קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

דוח רבעוני של קופת גמל

ליום 30 בספטמבר 2019

החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

=====

ק.ס.ם קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

## תוכן העניינים

3	הצהרות
5	דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2019 (בלתי מבוקרים)

## החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

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

#### הצהרה (Certification)

אני, אסתר אדמון, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ק.ס.ם קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים (להלן: "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 30/9/2019 (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 מהותי המתייחס לחברה המנהלת מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
  - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
  - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה המנהלת, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
  - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

28 בנובמבר 2019

תאריך

אסתר אדמון, מנכ"ל

## החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

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

#### הצהרה (Certification)

אני, בשאר קאסם, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ק.ס.ם קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים (להלן: "הקרן") (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30/9/2019 (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 בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכן-
  - א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות 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 הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת 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 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.

28 בנובמבר 2019

תאריך

בשאר קאסם, מנהל כספים

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

=====

ק.ס.ם קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2019  
(בלתי מבוקרים)

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

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

**תמצית דוחות כספיים ביניים**

**ליום 30 בספטמבר 2019**  
**(בלתי מבוקרים)**

**תוכן העניינים**

**עמוד**

7	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
8	תמצית דוח על המצב הכספי ביניים מאוחד
9	תמצית דוח ביניים על הכנסות והוצאות מאוחד
10	תמצית דוח ביניים על השינויים בזכויות העמיתים מאוחד
11-14	באורים לדוחות הכספיים ביניים



החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ  
 =====  
 ק.ס.ם קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים

תמצית דוח על המצב הכספי ביניים מאוחד

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		באור	
	2018	2019		
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח			
5,641	12,732	1,824		<b>רכוש שוטף</b>
489	448	510	3	מזומנים ושווי מזומנים
6,130	13,180	2,334		חייבים ויתרות חובה
				<b>סך כל הרכוש השוטף</b>
				<b>השקעות פיננסיות</b>
197,594	205,526	188,252		נכסי חוב סחירים
6,348	6,265	7,302		נכסי חוב שאינם סחירים
57,059	55,938	69,212		מניות
97,448	110,883	86,738	4	השקעות אחרות
358,449	378,612	351,504		<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
364,579	391,792	353,838		<b>סך כל הנכסים</b>
1,388	1,700	45	5	זכאים ויתרות זכות
363,191	390,092	353,793		זכויות העמיתים
364,579	391,792	353,838		<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

מנהל כספים רו"ח בשאר קאסם	מנכ"ל גב' אסתר אדמון	יו"ר הדירקטוריון	28 בנובמבר 2019 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 מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2018	2019	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
<u>2018</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	
225 *	41	(9)	130	(128)	הכנסות (הפסדים)
					ממזומנים ושווי מזומנים
(1,535)	1,455	2,787	364	9,499	מהשקעות
14	26	(103)	170	144	מנכסי חוב סחירים
(2,217)	3,829	844	3,252	8,586	מנכסי חוב שאינם סחירים
(4,824) *	3,894	161	6,617	9,013	ממניות
					מהשקעות אחרות
(8,562) *	9,204	3,689	10,403	27,242	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
<u>7</u>	<u>7</u>	<u>-</u>	<u>7</u>	<u>-</u>	הכנסות אחרות
(8,330)	9,252	3,680	10,540	27,114	סך כל ההכנסות (הפסדים)
					הוצאות
1,506	399	431	1,193	1,216	דמי ניהול
353	129	110	252	289	הוצאות ישירות
133	22	36	96	112	מיסים
592	145	126	451	392	ביטוח חיים
2,584	695	703	1,992	2,009	סך כל ההוצאות
<u>(10,914)</u>	<u>8,557</u>	<u>2,977</u>	<u>8,548</u>	<u>25,105</u>	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה

\* מוין מחדש.

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 מאוחד**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2018	2019	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח				
410,102	391,503	360,649	410,102	363,191	זכויות עמיתים לתחילת התקופה
23,209	6,355	5,604	17,874	15,839	תקבולים מדמי גמולים
(17,019)	(3,649)	(4,369)	(13,361)	(17,508)	תשלומים לעמיתים
923	73	-	897	10	העברות צבירה לקרן
153	-	-	153	-	העברות מקרנות השתלמות העברות ממסלולים
(43,110)	(12,747)	(11,068)	(33,968)	(32,844)	העברות צבירה מהקרן
(153)	-	-	(153)	-	העברות לקרנות השתלמות העברות ממסלולים
(42,187)	(12,674)	(11,068)	(33,071)	(32,844)	העברות צבירה, נטו
(10,914)	8,557	2,977	8,548	25,105	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
363,191	390,092	353,793	390,092	353,793	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 2019

#### 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 –

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

## החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

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

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2019

#### באור 2 – מדיניות חשבונאית

##### א. עיקרי המדיניות החשבונאית:

1. הדוחות הכספיים התמציתיים של הקרן לתקופה של תשעה ושלושה חודשים המסתיימת ביום 30 בספטמבר 2019 (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 וחסכון במשרד האוצר 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 2018, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר 2018 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.

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

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

**באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2019**

**באור 3 - חייבים ויתרות חובה**

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
369	398	474	ריבית ודיבידנד לקבל
-	-	10	חייבים אחרים
120	50	26	החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים
489	448	510	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		
	2018	2019	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
-	856	-	סכומים לשלם בגין השקעות
46	47	41	אחרים
3	2	4	מוסדות
1,339	795	-	התחייבויות בגין חוזים עתידיים
1,388	1,700	45	<b>סך הכל זכאים ויתרות זכות</b>

## החברה לניהול קרן השתלמות לביוכימאים ומיקרוביולוגים בע"מ

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

באורים תמציתיים לדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2019

#### באור 6 – התפתחויות נוספות

##### א. העברת תפעול

ביום 6.7.2017 קיבלה הנהלת החברה הודעה בכתב מבנק הפועלים בע"מ (להלן: "הבנק") המעניק לחברה שירותי תפעול שוטפים, על הכוונה של הבנק להפסיק את שירותי התפעול החל מיום 31.12.2018. על פי הודעה שנמסרה לחברה, הבנק ומלם חתמו על הסכם לפיו בנק הפועלים יפסיק להעניק שירותי תפעול לגופים מוסדיים החל מיום 1.1.2019 ובנעליו תכנס מלם כאשר לכל גוף מוסדי יש את הזכות להחליט אם לקבל שירותי תפעול ממלם או מכל גוף אחר. במקביל אגף הפנסיה בהסתדרות הכללית החדשה (להלן: "אגף הפנסיה") ביצע הליך תחרותי לבחירת מתפעלים שיוכלו להחליף את בנק הפועלים, כאשר ההחלטה הסופית נתונה לכל חברה מנהלת. במהלך חודש יולי 2019 בוצעה הסבת התפעול בפועל מהבנק לחברת מלם, אשר מאותו מועד מעניקה שירותי תפעול לעמיתי הקרן.

ביצוע הסבת התפעול למתפעל החדש נערך בליווי יועצים מתחום מערכת המידע ואבטחת המידע שסייעו ביצירת בקורות במעבר המתואר לעיל.

בהתאם להסכם שהושג מול המתפעל החדש מלם, הופחתו דמי התפעול בשיעור שנתי של 0.011% לעומת ההסכם שהיה קיים מול בנק הפועלים.

##### ב. העברת ניהול מרצון

מתוך מטרה לחסוך בעלויות לעמיתי הקרן, הנהלת החברה המשיכה בניסיון שהחל שנתיים לפני מועד ההודעה האמורה בסעיף א' לעיל, בדקה אפשרות למזג בינה לבין שובל חברה לניהול קופת גמל ענפית בע"מ, ואף התקיימו פניות ופנתה לגורמים הרלוונטיים במשרדי הממשלה לצורך השגת אישור מקדמי לכך. פעולות בדיקות אלו לא הניבו תוצאות ודיווחים על כך נמסרו לדירקטוריון החברה במספר הזדמנויות.

בעקבות זאת בחודש דצמבר 2018 החלה הנהלת החברה לבוא בדברים עם חברות מנהלות אחרות, המנהלות קופות גמל עבור סקטורים ענפיים, בדומה לחברה, במטרה לבדוק אפשרויות של העברת ניהול מרצון של הקרן בהתאם לסעיף 41 לחוק קופות גמל. המהלך נועד להבטיח את שמירת זכויות העמיתים תוך הוזלת העלויות לעמיתים. לאחר בדיקה, הנהלת החברה המליצה כי קרן השתלמות קסם על כל מסלוליה המנוהלת על ידי החברה תועבר אל לניהול גוף מנהל אחר אשר באה בדברים איתו, ובישיבת דירקטוריון החברה מיום 30.01.2019 התקבלה החלטה עקרונית לביצוע הליך העברת ניהול מרצון של הקרן. מהלך העברת הניהול מותנה, בין היתר, בקבלת אישור מראש מאת רשות שוק ההון וכן בקבלת אישור מראש של רשות החברות הממשלתיות. החברה פנתה לרשות החברות הממשלתיות בבקשה בכתב, לקבל בהקדם אישור/החלטה למהלך העברת הניהול. החברה פועלת בנושא זה מול כל הגורמים הרגולטורים הרלוונטיים בכדי לקבל אישורם בהקדם לביצוע מהלך זה, לצורך הוזלת העלויות ותוך שמירת כל זכויות העמיתים.