

**החברה לניהול קרן ההשתלמות
לעובדי המדינה בע"מ**

**תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 31 במרץ 2015
(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2 - 5	דוח הדירקטוריון
6	דוח סקירה של רואה החשבון
7 - 11	הצהרות
	תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2015 (בלתי מבוקרים)
12	תמצית דוחות על המצב הכספי
13	תמצית דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
14 - 16	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

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

כללי

- א. החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "החברה"), עוסקת בניהול קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן" או "קרן ההשתלמות") ומשמשת נאמן על הנכסים שבניהולה לטובת עמיתי הקרן. הקרן הוקמה ביום 11 במרץ 1981 במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי. עד ליום 31 באוגוסט 2008 הקרן פעלה כתאגיד. החל מיום זה, ובהתאם לדרישות הדיון, מנוהלת הקרן על ידי החברה.
- ב. פעילותה היחידה של החברה הינה ניהול הקרן.
- ג. הקרן אושרה כקרן השתלמות לשכירים על ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר (להלן - "אגף שוק ההון"). תוקף האישור מוארך מדי שנה על ידי אגף שוק ההון. תוקף האישור הקיים בידי החברה נכון למועד אישור הדוחות הכספיים הינו עד ליום 31.12.2015.
- ד. הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה-2005 ומיועדת לכל אחד מאלה: עובד מדינה, או עובד בתאגיד ממשלתי או בתאגיד שהיה תאגיד ממשלתי, המדורג בדירוג המינהלי או בדירוגים אחרים, לרבות עובד בדירוג מקביל לדירוג המינהלי, או עובד בדירוג המינהלי או מקביל בארגונים אחרים שהדירקטוריון יאשר את הצטרפותו וגמלאי שהיה עובד כאמור בהגדרה זו.
- ה. החברה היא חברה ממשלתית בעירבון מוגבל. בדוחות הכספיים נכלל מידע גם בהתאם להנחיות רשות החברות הממשלתיות.
- ו. בקרן קיימים מסלולי ההשקעה הבאים: מסלול כללי ומסלול ללא מניות. עמיתי הקרן רשאים להצטרף לכל אחד מן המסלולים הנ"ל, לעבור בין המסלולים ואף לפצל את כספם בין שני המסלולים בהתאם לבחירתם.
- ז. החברה התקשרה עם בנק לאומי לישראל בע"מ ועם חברת לאומי שירותי שוק ההון בע"מ (להלן - "לאומי שש"ה") לצורך קבלת שירותי תפעול. לאומי שש"ה מנהל את חשבונות החברה והקרן ואת חשבונות העמיתים לפי הוראות החברה, בכפוף להוראות כל דין. בתוך כך, פועל לאומי שש"ה על פי הוראות החברה בכל הנוגע לתפעול הפקדות ומשיכות של העמיתים, העברות שביקשו עמיתים, ולביצוע תשלומים לספקים, לנותי שירותים ולצדדים שלישיים אחרים.
- ח. א. בי. אי. אמבן ניהול השקעות בע"מ מנהלת את תיק ההשקעות של הקרן, ופועלת בשם החברה ועבורה ליישום כל ההוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של הקרן, בכפוף למדיניות הדירקטוריון והוראות ועדת ההשקעות של החברה הניתנות במסגרת מדיניות זו.
- ט. נכסי הקרן מוחזקים במשמרת (קסטודיאן) בחברת פועלים סהר בע"מ.
- י. החברה מסתייעת ביועצים מקצועיים ובנותני שירותים, וביניהם, יועץ משפטי, מבקר פנים, רו"ח מבקר, יועץ השקעות, יועץ מלווה ליישום הוראות SOX-404, חברה לשערוך נכסים, יועץ ביטוחי, מנהל אבטחת מידע וקצין ציות טכנולוגיות מידע ומנהלי סיכונים.

נתונים עיקריים של הקרן

מספר חשבונות העמיתים המנוהלים על ידי הקרן

תאריך	סוג עמיתים	מספר חשבונות	
		מסלול כללי	מסלול ללא מניות
31.3.2015	שכירים	58,551	592
31.3.2014	שכירים	59,993	589
31.12.2014	שכירים	59,043	593

סך נכסי הקרן, נטו באלפי ש"ח

סך נכסים נטו ליום			
31/12/2014	31/3/2014	31/3/2015	
2,366,114	2,344,773	2,439,606	מסלול כללי
47,717	49,156	47,195	מסלול ללא מניות
<u>2,413,831</u>	<u>2,393,929</u>	<u>2,486,801</u>	סך הכל

תשואות הקרן

תשואה נומינלית ברוטו מצטברת לתקופה			
1-12/2014	1-3/2014	1-3/2015	
5.44%	2.40%	4.32%	מסלול כללי
0.09%	0.28%	0.05%	מסלול ללא מניות

פירוט ההפקדות, המשיכות והעברות בתקופת הדיווח באלפי ש"ח

1-12/2014	1-3/2014	1-3/2015			
סך הכל	סך הכל	סך הכל	מסלול ללא מניות	מסלול כללי	
330,436	77,974	78,210	922	77,288	הפקדות
(308,030)	(77,828)	(73,488)	(502)	(72,986)	משיכות
(86,939)	(19,516)	(32,469)	(1,007)	(31,462)	העברת זכויות נטו מקופות אחרות (או אליהן)
-	-	-	64	(64)	העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקרן (או אליה)
(64,533)	(19,370)	(27,747)	(523)	(27,224)	סך הכל צבירה נטו

תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות החברה הסתכמו ב- 1,617 אלפי ש"ח מתחילת השנה. לפירוט ההוצאות - ראה בדוחות הכספיים הסקורים.

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

הליך אישור הדוחות הכספיים

על בקרת העל בחברה מופקדים הגורמים הבאים:

- ועדת הביקורת *
- דירקטוריון החברה
- הנהלת החברה

● ועדת הביקורת מתכנסת מספר פעמים בשנה על מנת לדון בדוחות הכספיים (להלן - "הדוחות") טרם אישורם הסופי, ומגבשת המלצות לדירקטוריון החברה לגבי אישור הדוחות.

● לפני כינוס ועדת הביקורת מופצת טיוטת הדוחות לרשות החברות הממשלתיות, להנהלת החברה, לרו"ח המבקר, למבקר הפנים וליועץ המשפטי לקבלת הערותיהם לטיוטה, ובוועדת הביקורת מתקיים במידת הצורך, דיון בהערות של הגורמים הנ"ל. ועדת הביקורת התכנסה ביום 14.05.2015 לשם בחינה ודיון בטיטת הדוחות של החברה והקרן לרבעון הראשון לשנת 2015.

● חברי ועדת הביקורת אשר נכחו בישיבת ועדת הביקורת, ואשר מהווים מניין חוקי להתכנסות:

מר אפי אפרת – דח"צ, יו"ר
גבי בתיה לוי - דירקטורית
גבי בתיה צדקה – דירקטורית

● בדיונים של וועדת הביקורת ו/או הדירקטוריון, בטיטת הדוחות של החברה והקרן לרבעון הראשון לשנת 2015, נכחו והשתתפו נציגים של נותני שירותים לחברה הקשורים לדוחות הכספיים, כדלקמן:

- רו"ח רחל בן גל - מבקרת הפנים.
- עו"ד דלית גולדברג-לוביץ - היועצת המשפטית.
- רו"ח פיני בר שמואל - ממשד ש"פ, הזנפרץ ושות' ניהול סיכונים.
- רו"ח אלון פרידלנדר - ממשד רו"ח המבקר.
- רו"ח גדי סג"ל - לאומי שש"ה.
- רו"ח ליהי עיון-פשה - סמנכ"ל.
- עו"ד ורד גלאם - ממונה ציות ואכיפה פנימית ומזכירת הדירקטוריון.
- גאולה רחל עמר - מזכירת החברה.

● לאחר גיבוש המלצות ועדת הביקורת, מתכנס דירקטוריון החברה ודן בדוחות הכספיים ובהמלצות ועדת הביקורת שהוגשו לו, ומחליט האם לאשר את הדוחות הכספיים כלשונם. המלצות אלו הועברו לדירקטוריון ביום 18.05.2015.

● בישיבת הדירקטוריון ביום 20.05.2015, הוצגו בפני חברי הדירקטוריון המלצות ועדת הביקורת כאמור לעיל, ובהתבסס עליהם קיבל הדירקטוריון את ההחלטה לאשר את דוחות החברה המנהלת ואת דוחות הקרן לרבעון הראשון לשנת 2015.

* פרטיהם של חברי ועדת הביקורת נותרו ללא שינוי מהנתונים שהוצגו בטבלאות הדירקטורים בדוח הדירקטוריון של החברה ליום 31.12.2014.

אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף עם יו"ר הדירקטוריון, המנכ"ל והסמנכ"ל שלה העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, יו"ר הדירקטוריון, המנכ"ל והסמנכ"ל הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה הינם אפקטיביים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת 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 31 במרץ 2015 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

KNOBEL BELTZER SORAYA & CO.
Certified Public Accountants (Isr.)
MENASHE KNOBEL C.P.A (Isr.), LLM
EYAL BELTZER C.P.A (Isr.)
AMIR SORAYA C.P.A. (Isr.)
YOM TOV YAKAR C.P.A (Isr.)
ALON FRIEDLANDER C.P.A (Isr.), MBA



קנובל בלצר סוראיה ושות'
רואי חשבון

רו"ח מנשה קנובל, LLM מוסמך במשפטים
רו"ח איל בלצר
רו"ח אמיר סוראיה
רו"ח יום טוב יקר
רו"ח אלון פרידלנדר, MBA במינהל עסקים

**דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של
החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 31 במרץ, 2015 ואת הדוח התמציתי על רווח או הפסד ורווח כולל אחר לתקופה של שלושה תודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, ובהתאם להוראות סעיף 333 לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975 וחוזרי רשות החברות הממשלתיות. אתריותנו 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 מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, ובהתאם להוראות סעיף 333 לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975 וחוזרי רשות החברות הממשלתיות.

קנובל בלצר סוראיה ושות'
קנובל בלצר סוראיה ושות'
רואי חשבון

תל - אביב, 20 במאי, 2015.

"MGI is a worldwide association of independent auditing, accounting and consulting firms.

Neither MGI nor any member firm accepts responsibility for the activities, work, opinions or service of any other members."

20 Hamasger St., Tel-Aviv 67776

Tel: 972-3-6393020; Fax: 972-3-6393021

Email - mgi@mgi-israel.co.il

www.mgi-israel.co.il

רח' המסגר 20, תל-אביב 67776

טל': 03-6393020; פקס: 03-6393021

mgi@mgi-israel.co.il דואר אלקטרוני -

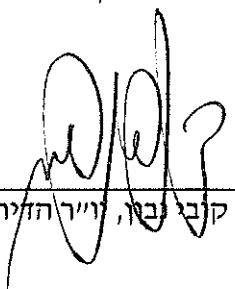
כתובת האתר של המשרד

הצהרה (certification)

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

אני, רו"ח קובי נבון, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן – החברה) לרבעון הראשון של שנת 2015 (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, ככל שהיו, 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, ככל שהייתה, 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 קובי נבון, דירקטוריון

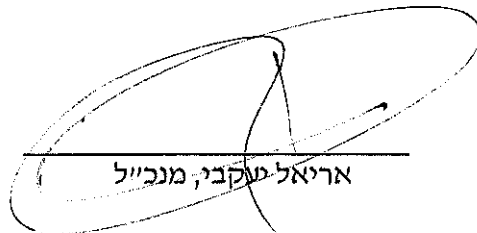
20/05/2015
תאריך

הצהרה (certification)

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

אני, אריאל יעקבי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן – החברה) לרבעון הראשון של שנת 2015 (שניהם יחד להלן – הדוחות).
 2. למיטב ידיעתי 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. למיטב ידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
 4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
 5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר –
- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות, ככל שהיו, 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, ככל שהייתה, 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.


אריאל יעקבי, מנכ"ל

20/05/2015
תאריך

הצהרה (certification)

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

אני, רו"ח ליהי פשה-עיון, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן – החברה) לרבעון הראשון של שנת 2015 (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 זו, אחראית לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.

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

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות, ככל שהיו, 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, ככל שהייתה, 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 ליהי פשה-עיון, סמנכ"ל

20/05/2015
תאריך

הצהרה (certification)

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

אני, אריאל יעקבי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2015 (להלן - "הדוח").
2. למיטב 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. למיטב 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 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 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, ככל שהיו, 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, ככל שהייתה, 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.

אריאל יעקבי, מנכ"ל

20/05/2015
תאריך

הצהרה (certification)

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

אני, רו"ח ליהי פשה-עיון, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2015 (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 הצהרת 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 והנהלים לגבי הגילוי של החברה 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. 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, ככל שהיו, 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, ככל שהייתה, 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 ליהי פשה-עיון, סמנכ"ל

20/05/2015
תאריך

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים ליום

31 בדצמבר 2014	31 במרץ 2014	31 במרץ 2015	ביאור	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
נכסים				
304	316	293		רכוש קבוע, נטו
584	717	653	5	חיובים ויתרות חובה
-	-	3		פיקדון בבנק
201	116	123		מזומנים ושווי מזומנים
1,089	1,149	1,072		סך כל הנכסים
הון				
-	-	-		הון מניות
התחייבויות				
46	57	42		התחייבות לזמן ארוך - בניכוי חלות שוטפת
267	268	286	6	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
776	824	744	7	זכאים ויתרות זכות
1,089	1,149	1,072		סך ההתחייבויות
1,089	1,149	1,072		סך כל ההון וההתחייבויות

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 20 במאי 2015

יו"ר הדירקטוריון

רו"ח קובי נבון

מנכ"ל וחבר דירקטוריון

אריאל יעקובי

סמנכ"ל

רו"ח ליהי פשה-עליון

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

תמצית דוחות ביניים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		ביאור
	31 במרץ 2014	31 במרץ 2015	
31 בדצמבר 2014	31 במרץ 2014	31 במרץ 2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			הכנסות
5,528	1,160	1,617	הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות
2	1	-	הכנסות מימון
5,530	1,161	1,617	סך כל ההכנסות
5,530	1,161	1,617	8 הוצאות הנהלה וכלליות
5,530	1,161	1,617	סך כל ההוצאות
-	-	-	רווח לתקופה
-	-	-	סך הכל רווח כולל

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

ביאור 1 - כללי

- א. החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "החברה") עוסקת בניהול קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") ומשמשת נאמן על הכספים שבניהולה לטובת עמיתי הקרן.
- ב. הקרן הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, ומיועדת לכל אחד מאלה: עובד מדינה או עובד בתאגיד ממשלתי או בתאגיד שהיה תאגיד ממשלתי, המדורג בדירוג המינהלי או בדירוגים אחרים, לרבות עובד בדירוג מקביל לדירוג המינהלי, או עובד בדירוג המינהלי או מקביל בארגונים אחרים שהדירקטוריון יאשר את הצטרפותו, וגמלאי שהיה עובד כאמור בהגדרה זו.
- ג. החברה הינה חברה ממשלתית בעירבון מוגבל.
- ד. הקרן אושרה כקרן השתלמות לשכירים על ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר (להלן - "אגף שוק ההון"). תוקף אישור קופת גמל מוארך מדי שנה על ידי אגף שוק ההון. תוקף האישור הקיים בידי החברה נכון למועד אישור הדוחות הכספיים הינו עד ליום 31 בדצמבר, 2015.
- ה. בקרן קיימים מסלולי ההשקעה הבאים: מסלול כללי ומסלול ללא מניות. עמיתי הקרן רשאים להצטרף לכל אחד מן המסלולים הנ"ל, ואף לפצל את כספם בין שני המסלולים בהתאם לבחירתם.

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית

- א. עיקרי המדיניות החשבונאית
 - הדוחות הכספיים התמציתיים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2015 (להלן - "דוחות כספיים ביניים") של החברה נערכו במתכונת מתומצתת בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון שבמשרד האוצר, ובהתאם להוראות סעיף 333' לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975 וחוזרי רשות החברות הממשלתיות. מידע לא מהותי לא הוצג בדוחות.
 - בהתאם להחלטת ממשלה בק/70 מיום 5 באוגוסט, 2014, 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 רשות החברות הממשלתיות (להלן - "הרשות"). התקינה הייחודית לחברות הממשלתיות תתבצע בהתאם לחוק. הרשות תמשיך להסתייע בצוותים המקצועיים שהוקמו על ידה לצורך זה.
 - בדוחות הכספיים לא נכללו דוחות על השינויים בהון העצמי, הואיל ואין לחברה הון עצמי מהותי. כמו כן, בדוחות הכספיים לא נכללו דוחות על תזרימי המזומנים, מאחר שאינם מוסיפים מידע מהותי על המידע הכלול בדוחות.
 - עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2014, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2014 ולביאורים שנלוו אליהם.

ביאור 3 - מגזרי פעילות

- א. בעריכת הדוחות הכספיים נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות, אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר, כי התוצאות 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.

ביאור 4 - הון עצמי ודרישות הון

- א. מגזרי הפעילות נקבעים בהתבסס על המידע, הנבחן על ידי מקבל החלטות התפעוליות הראשי לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. החברה מדווחת למקבל החלטות התפעוליות הראשי לפי מגזר פעילות אחד: החברה מנהלת קרן השתלמות בלבד. נתונים אודות הכנסות והוצאות, ראה בדוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר הביאורים הנלווים להם.

ביאור 4 - הון עצמי ודרישות הון

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

החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ 2015 (בלתי מבוקרים)

ביאור 5 - חייבים ויתרות חובה

ליום	ליום	ליום	
31 בדצמבר	31 במרץ	31 במרץ	
2014	2014	2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
24	80	81	הוצאות מראש
560	635	572	צדדים קשורים
-	2	-	חייבים אחרים
<u>584</u>	<u>717</u>	<u>653</u>	

ביאור 6 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו

ליום	ליום	ליום	
31 בדצמבר	31 במרץ	31 במרץ	
2014	2014	2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
229	216	229	התחייבויות בגין פיטורין
26	34	37	התחייבות בגין חופשה
12	18	20	הטבות לטווח קצר
<u>267</u>	<u>268</u>	<u>286</u>	

ביאור 7 - זכאים ויתרות זכות

ליום	ליום	ליום	
31 בדצמבר	31 במרץ	31 במרץ	
2014	2014	2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
127	105 (*)	139	עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
514	546	477	הוצאות לשלם
88	142 (*)	107	צדדים קשורים
20	27	20	חלות שוטפת של התחייבויות לזמן ארוך
1	2	1	מוסדות
26	2	-	זכאים אחרים
<u>776</u>	<u>824</u>	<u>744</u>	

(*) סווג מחדש. במהלך שנת 2014 ביצעה החברה סיווג של יתרות עובדים מסעיף עובדים לסעיף צדדים קשורים. מספרי ההשוואה ליום 31 במרץ, 2014 סווגו מחדש לשם עקביות, כך שסכום של 118 אלפי ש"ח סווג מסעיף עובדים לסעיף צדדים קשורים.

ביאור 8 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
	31 במרץ 2014	31 במרץ 2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,698	396	492	שכר עבודה ונלוות
136	34	48	תשלום לדירקטורים
67	18	15	פחת
173	44	44	ביטוחים
614	165	148	אחזקת משרדים ותקשורת
115	22	22	שיווק ופרסום
727	-	370	תשלום לגורמים מתפעלים (*)
673	166	173	דמי ניהול תיק השקעות
968	223	188	ייעוץ משפטי ושירותים מקצועיים
359	93	117	אחרות
<u>5,530</u>	<u>1,161</u>	<u>1,617</u>	

(*) על פי תנאי ההסכם, בששת החודשים הראשונים להתקשרות בשנת 2014, החברה לא הייתה חייבת בדמי תפעול.

ביאור 9 - מידע נוסף

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

קרן השתלמות לעובדי המדינה

**דוחות כספיים ביניים
ליום 31 במרץ 2015
(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
2	דוח סקירה של רואה החשבון
3 - 7	הצהרות
	דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2015 (בלתי מבוקרים)
8 - 10	דוחות על המצב הכספי
11 - 13	דוחות הכנסות והוצאות
14 - 16	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
17	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

KNOBEL BELTZER SORAYA & CO.
Certified Public Accountants (Isr.)
MENASHE KNOBEL C.P.A (Isr.), LLM
EYAL BELTZER C.P.A (Isr.)
AMIR SORAYA C.P.A. (Isr.)
YOM TOV YAKAR C.P.A (Isr.)
ALON FRIEDLANDER C.P.A (Isr.), MBA



קנובל בלצר סוראיה ושות'
רואי חשבון

רו"ח מנשה קנובל, LLM מוסמך במשפטים
רו"ח איל בלצר
רו"ח אמיר סוראיה
רו"ח יום טוב יקר
רו"ח אלון פרידלנדר, MBA במינהל עסקים

**דוח סקירה של רואה החשבון המבקר להנהלה של
קרן השתלמות לעובדי המדינה**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן"), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 31 במרץ, 2015 ואת הדוחות התמציתיים על הכנסות והוצאות והשינויים בזכויות עמיתים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו 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 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 מבדיקות, 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.

קנובל בלצר סוראיה ושות'
קנובל בלצר סוראיה ושות'
רואי חשבון

תל - אביב, 20 במאי, 2015.

"MGI is a worldwide association of independent auditing, accounting and consulting firms.

Neither MGI nor any member firm accepts responsibility for the activities, work, opinions or service of any other members."

20 Hamasger St., Tel-Aviv 67776
Tel: 972-3-6393020; Fax: 972-3-6393021
Email - mgi@mgi-israel.co.il
www.mgi-israel.co.il

רח' המסגר 20, תל-אביב 67776
טל: 03-6393020; פקס: 03-6393021
mgi@mgi-israel.co.il דואר אלקטרוני -
כתובת האתר של המשרד

הצהרה (certification)

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

אני, רו"ח קובי נבון, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן – "הקרן") לרבעון הראשון של שנת 2015 (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, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס 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, ככל שהיו, 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, ככל שהייתה, 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 קובי נבון, יו"ר הדירקטוריון

20/05/2015
תאריך

הצהרה (certification)

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

אני, אריאל יעקבי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן – "הקרן") לרבעון הראשון של שנת 2015 (להלן – הדוחות).
2. למיטב ידיעתי 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. למיטב ידיעתי 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, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס 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, ככל שהיו, 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, ככל שהייתה, 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.

אריאל יעקבי, מנכ"ל

20/05/2015
תאריך

הצהרה (certification)

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

אני, רו"ח ליהי פשה-עיון, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן – "הקרן") לרבעון הראשון של שנת 2015 (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, אתראית 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, ככל שהיו, 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, ככל שהייתה, 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 ליהי פשה-עיון, סמנכ"ל

20/05/2015
תאריך

הצהרה (certification)

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

אני, אריאל יעקבי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2015 (להלן - "הדוח").

2. למיטב 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. למיטב 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 פיקחנו 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-

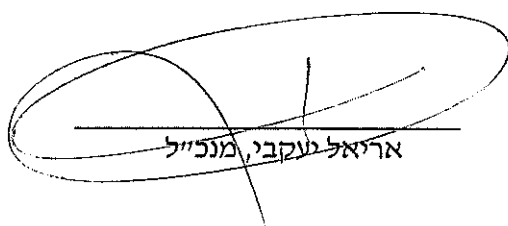
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקרן. וכך-

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 ככל שהיו, 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, ככל שהייתה, 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.


אריאל יעקבי, מנכ"ל

20/05/2015

תאריך

צהרה (certification)

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

אני, רו"ח ליהי פשה-עיון, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2015 (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 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 ככל שהיו, 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, ככל שהייתה, 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 ליהי פשה-עיון, סמנכ"ל

20/05/2015
תאריך

31 בדצמבר 2014	31 במרץ 2014	31 במרץ 2015	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
			רכוש שוטף
125,853	148,884	87,308	מזומנים ושווי מזומנים
1,099	886	958	חייבים ויתרות חובה
126,952	149,770	88,266	סך כל הרכוש השוטף
			השקעות פיננסיות
1,404,553	1,323,936	1,448,686	נכסי חוב סחירים
75,972	104,430	69,480	נכסי חוב שאינם סחירים
263,619	321,627	267,253	מניות
544,651	497,026	614,548	השקעות אחרות
2,288,795	2,247,019	2,399,967	סך כל ההשקעות הפיננסיות
2,415,747	2,396,789	2,488,233	סך כל הנכסים
1,916	2,860	1,432	זכאים ויתרות זכות
2,413,831	2,393,929	2,486,801	זכויות העמיתים
2,415,747	2,396,789	2,488,233	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

רו"ח ליהי פשה-עיון
סמנכ"ל

אריאל זעקבי
מנכ"ל וחבר דירקטוריון

רו"ח קובי נבון
ד"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 20 במאי 2015

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

31 בדצמבר 2014	31 במרץ 2014	31 במרץ 2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			רכוש שוטף
121,861	141,579	85,237	מזומנים ושווי מזומנים
1,099	886	958	חייבים ויתרות חובה
122,960	142,465	86,195	סך כל הרכוש השוטף
			השקעות פיננסיות
1,360,817	1,282,071	1,403,545	נכסי חוב סחירים
75,972	104,430	69,480	נכסי חוב שאינם סחירים
263,619	321,627	267,253	מניות
544,651	497,026	614,548	השקעות אחרות
2,245,059	2,205,154	2,354,826	סך כל ההשקעות הפיננסיות
2,368,019	2,347,619	2,441,021	סך כל הנכסים
1,905	2,846	1,415	זכאים ויתרות זכות
2,366,114	2,344,773	2,439,606	זכויות העמיתים
2,368,019	2,347,619	2,441,021	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

31 בדצמבר 2014	31 במרץ 2014	31 במרץ 2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			רכוש שוטף
3,992	7,305	2,071	מזומנים ושווי מזומנים
3,992	7,305	2,071	סך כל הרכוש השוטף
			השקעות פיננסיות
43,736	41,865	45,141	נכסי חוב סחירים
43,736	41,865	45,141	סך כל ההשקעות הפיננסיות
47,728	49,170	47,212	סך כל הנכסים
			זכאים ויתרות זכות
11	14	17	זכויות העמיתים
47,717	49,156	47,195	
47,728	49,170	47,212	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2014	31 במרץ 2014	31 במרץ 2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(11,180)	129	(403)	הכנסות (הפסדים)
			ממזומנים ושווי מזומנים, נטו מהשקעות:
61,119	26,097	36,913	מנכסי חוב סחירים
(3,295)	1,646	1,509	מנכסי חוב שאינם סחירים
17,184	14,495	24,507	ממניות
64,935	14,024	40,472	מהשקעות אחרות
139,943	56,262	103,401	
8	8	7	הכנסות אחרות
128,771	56,399	103,005	סך כל ההכנסות
			הוצאות
5,528	1,160	1,617	דמי ניהול
1,923	420	617	הוצאות ישירות
1,613	177	54	מסים
9,064	1,757	2,288	סך כל ההוצאות
119,707	54,642	100,717	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2014	31 במרץ 2014	31 במרץ 2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(11,194)	124	(404)	הכנסות (הפסדים)
			ממזומנים ושווי מזומנים, נטו מהשקעות:
61,079	25,960	36,887	מנכסי חוב סחירים
(3,295)	1,646	1,509	מנכסי חוב שאינם סחירים
17,184	14,495	24,507	ממניות
64,935	14,024	40,472	מהשקעות אחרות
139,903	56,125	103,375	
8	8	7	הכנסות אחרות
128,717	56,257	102,978	סך כל ההכנסות
			הוצאות
5,421	1,135	1,592	דמי ניהול
1,917	420	616	הוצאות ישירות
1,613	177	54	מסים
8,951	1,732	2,262	סך כל ההוצאות
119,766	54,525	100,716	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2014	31 במרץ 2014	31 במרץ 2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
14	5	1	הכנסות
			ממזומנים ושווי מזומנים
			מהשקעות:
40	137	26	מנכסי חוב סחירים
40	137	26	
54	142	27	סך כל ההכנסות
			הוצאות
107	25	25	דמי ניהול
6	-	1	הוצאות ישירות
113	25	26	סך כל ההוצאות
(59)	117	1	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2014	31 במרץ 2014	31 במרץ 2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,358,657	2,358,657	2,413,831	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
330,436	77,974	78,210	תקבולים מדמי גמולים
(308,030)	(77,828)	(73,488)	תשלומים לעמיתים
5,709	827	1,078	העברות צבירה לקרן העברות מקרנות השתלמות
(15)	(15)	-	העברות צבירה מהקרן העברות לקרנות פנסיה
(92,633)	(20,328)	(33,547)	העברות לקרנות השתלמות
(86,939)	(19,516)	(32,469)	העברות צבירה, נטו
119,707	54,642	100,717	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
2,413,831	2,393,929	2,486,801	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2014	31 במרץ 2014	31 במרץ 2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,309,066	2,309,066	2,366,114	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
326,385	76,987	77,288	תקבולים מדמי גמולים
(304,354)	(76,778)	(72,986)	תשלומים לעמיתים
			העברות צבירה לקרן
4,927	827	1,056	העברות מקרנות השתלמות
3,013	12	288	העברות בין מסלולים
(15)	(15)	-	העברות צבירה מהקרן
(89,911)	(19,851)	(32,518)	העברות לקרנות פנסיה
(2,763)	-	(352)	העברות לקרנות השתלמות
(84,749)	(19,027)	(31,526)	העברות צבירה, נטו
119,766	54,525	100,716	עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
2,366,114	2,344,773	2,439,606	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2014	31 במרץ 2014	31 במרץ 2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
49,591	49,591	47,717	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
4,051	987	922	תקבולים מדמי גמולים
(3,676)	(1,050)	(502)	תשלומים לעמיתים
782	-	22	העברות צבירה לקרן
2,763	-	352	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(2,722)	(477)	(1,029)	העברות צבירה מהקרן
(3,013)	(12)	(288)	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(2,190)	(489)	(943)	העברות צבירה, נטו
(59)	117	1	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
47,717	49,156	47,195	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 – כללי

- א. קרון השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרון") מאושרת כקרון השתלמות לשכירים. הקרון הינה קופת גמל ענפית כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, ומיועדת לכל אחד מאלה: עובד מדינה, או עובד בתאגיד ממשלתי או בתאגיד שהיה תאגיד ממשלתי, המדורג בדירוג המינהלי או בדירוגים אחרים, לרבות עובד בדירוג מקביל לדירוג המינהלי, או עובד בדירוג המינהלי או מקביל בארגונים אחרים שהדירקטוריון יאשר את הצטרפותו, וגמלאי שהיה עובד כאמור בהגדרה זו.
- החברה לניהול קרון ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "החברה") עוסקת בניהול הקרון. הקרון הוקמה במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי ביום 11 במרץ, 1981.
- ב. הקרון מאושרת כקרון השתלמות לשכירים. תוקף האישור מוארך מדי שנה על ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר. תוקף האישור הקיים בידי החברה נכון למועד אישור הדוחות הכספיים הינו עד ליום 31 בדצמבר, 2015.
- ג. בקרון קיימים מסלולי ההשקעה הבאים: מסלול כללי ומסלול ללא מניות. עמיתי הקרון רשאים להצטרף לכל אחד מן המסלולים הנ"ל, ואף לפצל את כספם בין שני המסלולים בהתאם לבחירתם.

ביאור 2 – מדיניות חשבונאית

- א. הדוחות הכספיים התמציתיים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2015 (להלן - "דוחות כספיים ביניים") של הקרון נערכו במתכונת מתומצתת בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות - "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964.
- ב. עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2014, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרון ליום 31 בדצמבר, 2014 ולביאורים שנלוו אליהם.
- ג. בדוחות הכספיים לא נכללו דוחות על תזרימי המזומנים, מאחר שאינם מוסיפים מידע מהותי על המידע הכלול בדוחות.

ביאור 3 - התקשרויות מיוחדות

ביום 10 בפברואר, 2015 התקבל מאת המוסד לביטוח לאומי סך של 569,150 ש"ח בקשר לתביעת החוב לקרון של המעסיק "בית חולים ביקור חולים ירושלים", כמפורט בביאור 14 א' בדוחות הכספיים השנתיים. החברה ממתינה בימים אלה לקבלת החלטה מנומקת מכונס הנכסים הרשמי בקשר לתביעה, אשר על פי הסכום שהועבר לא התקבלה במלואה.

**דוח של הדירקטוריון והנהלה 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 31/3/2015 לא חלו שינויים שהשפיעו באופן מהותי או העשויים להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית על דיווח כספי בחברה.


רונית קובני, יו"ר הדירקטוריון
אריאל יעקובי, מנכ"ל
רו"ח ליהי פשה-עיון, סמנכ"ל

20/05/2015
תאריך

20/05/2015
תאריך

20/05/2015
תאריך