

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

**תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 31 במרץ 2020
(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
1	דוח עיסקי תאגיד
2 - 7	דוח הדירקטוריון
8	דוח סקירה של רואה החשבון
9 - 13	הצהרות
	תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקרים)
14	תמצית דוחות על המצב הכספי
15	תמצית דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
16 - 19	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

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

להלן עדכון דוח עסקי התאגיד ביחס לדוח החברה לשנת 2019:

בהתאם לחוזר 2020-5-1 "דוחות כספיים – דוחות שנתיים וביניים" של רשות החברות הממשלתיות, להלן פירוט השינויים או החידושים המהותיים, אשר אירעו בעסקי החברה במהלך תקופת הדיווח, החל ביום 01.01.2020 עד ליום 31.03.2020, וכן עד למועד פרסום דוח זה, בכל ענין שיש לתארו במסגרת דוח עסקי החברה בדוח התקופתי של החברה ליום 31.12.2019 (להלן: "הדוח השנתי").

העדכונים להלן מובאים על פי סדר הסעיפים של פרק תיאור עסקי התאגיד בדוח השנתי, ולמונחים בו תהא המשמעות הנודעת להם בדוח השנתי, אלא אם צוין במפורש אחרת.

פרק זה של הדוח הרבעוני נערך מתוך הנחה, כי פרק תיאור עסקי התאגיד בדוח השנתי מצוי בפני הקורא.

סעיף 1.3 תחומי פעילות

נתונים לגבי תשואה נומינלית מצטברת ברוטו לתקופה, לפי מסלולים – ראה להלן בדוח הדירקטוריון. נתונים לגבי הוצאות החברה והכנסותיה – ראה להלן בדוח הדירקטוריון ובדוחות הכספיים.

סעיף 2.1 מוצרים ושירותים

נתונים לגבי מספר חשבונות העמיתים והנכסים המנוהלים – ראה להלן בסעיף "נתונים עיקריים של הקרן" בדוח הדירקטוריון.

מידע לגבי נתונים תוצאתיים של החברה ראה להלן בדוח הדירקטוריון.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	
31 בדצמבר 2019	31 במרץ 2019	31 במרץ 2020

שיעור הוצאות ישירות ממוצע (באחוזים):

0.03	0.01	0.01	עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך
0.16	0.03	0.05	עמלות ניהול חיצוני

סעיף 2.3 לקוחות

לשנה שהסתיימה ביום 31.12.19	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31.03.20	
9.08	3.04	שיעור הפדיונות של העמיתים מהצבירה הממוצעת (באחוזים)
49	49	גילם הממוצע של העמיתים בקופה (בשנים)
5.33	5.32	הוותק הממוצע של העמיתים הפעילים בקופה (בשנים)

סעיף 4.4 מבקרת הפנים

בהתאם להחלטת הדירקטוריון מיום 26.02.20 הוארכה כהונתה של מבקרת הפנים של החברה, רו"ח רחל בן גל, ממשרד גזית בן גל ושות' לתקופה של 3 שנים החל מיום 01.03.2020.

אירועים מהותיים

התייחסות להשלכות התפרצות נגיף הקורונה על החברה ראה להלן בסעיף "אירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תקופת הדוח" בדוח הדירקטוריון.

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 ממועד זה ואילך מנוהלת הקרן על ידי החברה וזאת בהתאם לדרישות הדין.
- ב. פעילותה היחידה של החברה הינה ניהול הקרן השתלמות.
- ג. הקרן אושרה כקרן השתלמות לשכירים על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר (להלן - "**רשות שוק ההון**"). תוקף האישור מוארך מדי שנה על ידי רשות שוק ההון. תוקף האישור הקיים בידי החברה נכון למועד אישור הדוחות הכספיים הינו עד ליום 31.12.2020.
- 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. לפיכך בדוחות הכספיים נכלל מידע גם בהתאם להנחיות רשות החברות הממשלתיות.
- ו. החברה מנהלת במסגרת הקרן את מסלולי ההשקעה הבאים: "עובדי מדינה - מסלול כללי", "עובדי מדינה - מסלול אג"ח ממשלתי", "עובדי מדינה - מסלול מניית", "עובדי מדינה - מסלול מתמחה משולב- אג"ח עד 15% מניות" ו-"עובדי המדינה - מסלול הלכה יהודית" (החל לפעול מחודש אוגוסט 2019). עמיתי הקרן רשאים להצטרף לכל אחד מחמשת המסלולים הנ"ל, לעבור ביניהם ואף לפצל את כספם ביניהם 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 מנהלת את חשבונות החברה והקרן ואת חשבונות העמיתים לפי הוראות החברה ובכפוף להוראות כל דין. בתוך כך, פועלת לאומי שש"ה על פי הוראות החברה בכל הנוגע לתפעול הפקדות ומשיכות של העמיתים, העברות שביקשו עמיתים, ולביצוע תשלומים לספקים, לנותני שירותים ולצדדים שלישיים אחרים.
- ח. א.י. א.י. 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 ולהוראות ועדת ההשקעות של החברה, הניתנות במסגרת מדיניות זו.
- ט. עד לסוף חודש יולי 2019 הוחזקו נכסי הקרן במשמרת (קסטודיאן) בחברת פועלים סהר בע"מ. בעקבות החלפת ספק שירותי המשמרת (הקסטודיאן) ע"י החברה מפועלים סהר בע"מ לבנק לאומי לישראל בע"מ, ביום 01.08.19 בוצעה הסבה של הנתונים לספק החליפי.
- 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 והגנת הסייבר, קצין ציות טכנולוגיות מידע, מנהל כלל הסיכונים (למעט פיננסיים), מנהל סיכונים פיננסיים וכן מנהל מערך שיווק.
- יא. החברה מפעילה מערך שיווק משותף לה ולקופת גמל עמ"י - החברה לניהול קופות גמל בע"מ, המהווה צד קשור, וזאת בהתאם להסכם שיתוף פעולה שנחתם בין שתי הקופות בחודש אוגוסט 2016.

נתונים עיקריים של הקרן

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 31 במרץ 2019	ליום 31 במרץ 2020	
			מספר חשבונות עמיתים:
25,100	26,248	24,287	פעילים
28,082	28,860	28,074	לא פעילים
53,182	55,108	52,361	סה"כ חשבונות עמיתים
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
1,559,779	1,510,431	1,352,004	פעילים
1,005,913	987,875	905,035	לא פעילים
2,565,692	2,498,306	2,257,039	סה"כ נכסים מנוהלים, נטו

בהתאם להוראות "החוזר המאוחד – דין וחשבון לציבור" (פרק 1, שער 5 חלק 4 – גילוי ודיווח), "עמית פעיל" בדוח זה משמעו חשבון עמית שהופקדו בו דמי גמולים ברבעון האחרון שקדם למועד הדוח ושעומדת בו יתרה נכון לאותו מועד. עמית לא פעיל משמעו מי שאינו עמית פעיל.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2019	31 במרץ 2020	
			נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):
7,194	1,911	2,321	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
773	666	840	תקבולים מדמי גמולים חד פעמי
286,482	64,225	64,163	תקבולים מדמי גמולים
11,571	2,409	3,583	העברות צבירה לקרן
(170,726)	(33,427)	(45,181)	העברות צבירה מהקרן
(226,226)	(53,344)	(73,223)	פדיונות
245,438	99,397	(258,835)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
8,657	2,167	2,229	פעילים ולא פעילים
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):
0.33	0.30	0.36	פעילים ולא פעילים
			חשבונות מנותקי קשר:
5,336	6,378	5,482	מספר חשבונות
67,519	123,590	61,607	נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח)
213	92	59	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.33	0.30	0.36	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים
			שיעור דמי ניהול שרשאית החברה לגבות לפי הוראות הדין במונחים שנתיים (באחוזים):
2%	2%	2%	פעילים ולא פעילים

תשואות הקרן

תשואה נומינלית ברוטו מצטברת לתקופה			
1-12/2019	1-3/2019	1-3/2020	
10.66%	4.19%	(10.15%)	מסלול כללי
0.66%	0.74%	(0.78%)	מסלול אג"ח ממשלת ישראל
6.52%	2.83%	(6.2%)	מסלול מתמחה משולב אג"ח עד 15% מניות
21.83%	8.29%	(19.52%)	מסלול מניות
1.69%	-	(8.35%)	מסלול הלכה (*)

* מסלול הלכה החל לפעול בחודש אוגוסט 2019.

תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות החברה הסתכמו ב- 2,229 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 בפועל, כך שהרווח הכולל הינו אפס.

אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחר מועד הדיווח - השלכות התפרצות נגיף הקורונה

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 החלה התפרצות נגיף הקורונה כמשבר בריאותי שהפך במקביל גם למשבר כלכלי גלובלי. משבר זה משפיע על מרבית המדינות המפותחות, לרבות ישראל, הן בהיבטי רציפות התפקוד של הכלכלות לאור המגבלות על התנועה ועל פעילויות שונות ומשתנות והן בהשפעות הישירות והעקיפות של המשבר על המאקרו כלכלה, לצד השלכות מיקרו כלכליות על מרבית אזרחי המדינה, החברות והעצמאיים, וזאת בדומה למדינות אחרות. כמובן שלמשבר היתה השפעה גם על פעילותן של החברה והקרן.

להלן מידע כספי לגבי השפעת התפרצות נגיף הקורונה על תחומי הפעילות של הקרן לתקופה שמיום 01.04.2020 ועד ליום 24.05.2020 (באלפי ש"ח):

2,392,300	סך נכסי הקרן במשך התקופה, ברוטו
8,253	סך הפקדות, משיכות והעברות במשך התקופה - צבירה נטו
5.81%	תשואה נומינלית ברוטו במשך התקופה - מסלול כללי
1.12%	תשואה נומינלית ברוטו במשך התקופה - מסלול אג"ח ממשלת ישראל
3.57%	תשואה נומינלית ברוטו במשך התקופה - מסלול משולב אג"ח עד 15% מניות
10.55%	תשואה נומינלית ברוטו במשך התקופה - מסלול מניות
5.60%	תשואה נומינלית ברוטו במשך התקופה - מסלול הלכה

נתון תוצאתי (באלפי ש"ח):

(20,680) פדיונות

שיעור דמי ניהול לתקופה

החברה גובה דמי ניהול מהקרן על בסיס הוצאותיה בפועל ביחס ליתרת הנכסים בקרן. לאור הירידה ביתרת הנכסים בקרן בתחילת חודש מרץ 2020 עלה שיעור דמי הניהול ל- 0.38%.

הירידה בתשואות של הקרן במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 נבעה מירידת תשואות רוחבית ואגרסיבית מאוד בכל אפיקי ההשקעה, הסקטורים והאזורים הגיאוגרפיים בעולם, על רקע הפגיעה בכלכלה העולמית בעקבות השפעת התפרצות נגיף הקורונה וחוסר הודאות שבצידה, ולמרות ההזרמות וההרחבות המוניטריות והפיסקאליות של מעצמות העולם והבנקים המרכזיים. עם זאת ולמרות שאי הוודאות עדיין נמשכת, במהלך חודש אפריל 2020 הצעדים הנ"ל השיבו את האמון של שוק ההון בשווקים, כך שבמהלך חודש זה השווקים עלו בשיעור משמעותי ותיקנו חלק גדול מהירידות.

התייחסות להיבטים שונים נוספים של המשבר ולהתמודדותה של החברה עם השלכותיו על פעילותה מפורטות להלן בביאור 9 לדוח החברה ובביאור 3 לדוח הקרן.

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, לרו"ח המבקר, למבקר הפנים וליועץ המשפטי, לקבלת הערותיהם לטיוטה; בוועדת הביקורת מוצגת טיוטת הדוחות ומתקיים, במידת הצורך, דיון בהערות של הגורמים הנ"ל. ועדת הביקורת התכנסה ביום 18.05.20 לשם בחינה ודיון בטיטות הדוחות של החברה והקרן לרבעון הראשון לשנת 2020.

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

- רו"ח טל מיש ורד, דח"צ, יו"ר
- מר דודי כהן, דח"צ
- גב' בתיה צדקה - דירקטורית
- גב' אנגיל קאקונדה-אלפחל, דירקטורית

● בדיונים של ועדת הביקורת ו/או הדירקטוריון בטיטות הדוחות של החברה והקרן לרבעון הראשון לשנת 2020, נכחו והשתתפו עובדי החברה ונציגים של נותני שירותים לחברה, הקשורים לדוחות הכספיים, וכן נציג רשות החברות הממשלתיות, כדלקמן :

- רו"ח רחל בן גל - מבקרת הפנים.
- רו"ח שרית שהרבני לקס - ממשרד מבקרת הפנים.
- מר אביב שנצר - מנהל כלל הסיכונים (למעט פיננסיים).
- רו"ח אלון פרידלנדר - ממשרד רו"ח המבקר.
- רו"ח קובי פרופמן – לאומי שש"ה.
- עו"ד אילן גורביץ' – ממשרד יועמ"ש החברה.
- רו"ח ליהי עיון-פשה - סמנכ"ל.
- עו"ד מזל טחורש - ממונה ציות ואכיפה פנימית ומזכירת הדירקטוריון.
- גב' גאולה רחל עמר - מזכירת החברה.
- מר זאב ליכטנפלד – רפרנט רשות החברות הממשלתיות

● 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 25.05.2020.

● בישיבת הדירקטוריון ביום 27.05.2020 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 2020.

אחריות הנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי

הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף עם דירקטור מטעם המדינה, דירקטור מטעם הסתדרות עובדי המדינה, והסמנכ"ל שלה העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, דירקטור מטעם המדינה, דירקטור מטעם הסתדרות עובדי המדינה והסמנכ"ל הסיקו, כי לתום תקופה זו הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של החברה הינם אפקטיביים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח הרבעוני, בהתאם להוראות הדין ולהוראות הדיווח שקבעה הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 31 במרץ 2020 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.

**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, 2020 ואת הדוח התמציתי על רווח או הפסד ורווח כולל אחר לתקופה של שלושה חודשים 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 וחסכון במשרד האוצר, ובהתאם להוראות סעיף 333 לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975 וחוזרי רשות החברות הממשלתיות. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 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 מבידורים, 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 וחסכון במשרד האוצר, ובהתאם להוראות סעיף 333 לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975 וחוזרי רשות החברות הממשלתיות.

הדגש עניין

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 9 למידע הכספי הנ"ל בדבר התפרצות נגיף הקורונה במהלך תקופת הדיווח

קנובל בלצר ושות'
רואי חשבון

תל - אביב, 27 במאי, 2020.

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

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

מחלקה כלכלית ושוק ההון

רחוב מוזס נוח ויהודה, בית אגיש רבד, תל אביב

סניף ראשי

רח' המסגר 20, תל-אביב 6777673, ת.ד. 57624 תל אביב 6157601

טל': 03-6393020 ; פקס: 03-6393021

דואר אלקטרוני - mgi@mgi-israel.co.il

כתובת האתר של המשרד: www.mgi-israel.co.il

הצהרה (certification)

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

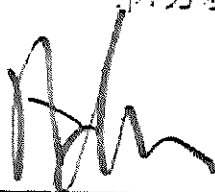
אני, עו"ד עדה מאייר בר-קמה, מצהירה. כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - החברה) לרבעון הראשון של שנת 2020 (שניהם יחד להלן - הדוחות).
2. בהתאם לדיעתי ולאחר שבתנתי 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 לדיעתי ולאחר שבתנתי 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 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 לדיעתנו 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 הערכנית ביותר -

(א) את כל הליקויים השמעותיים 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, 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.



עו"ד עדה מאייר בר-קמה, דירקטורית

27/05/2020
תאריך

החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ

הצהרה (certification)

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

אני, גבי עידית כהן, דירקטורית, 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 2020 (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.


גבי עידית כהן, דירקטורית

27/05/2020
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 2020 (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 הנתוץ 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 והתולשות 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 לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


רו"ח ליהי פשה-עיון, סמנכ"ל

27/05/2020
תאריך

החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ

הצהרה (certification)

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

אני, גבי עידית כהן, דירקטורית, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2020 (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; וכן-
 - (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; וכן-
 - (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. וכן-
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; וכן-
 - (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.

גבי עידית כהן, דירקטורית

27/05/2020
תאריך


הצהרה (certification)

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

אני, רי"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 2020 (להלן - "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנתוץ 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 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.





רי"ח ליהי פשה-עיון, סמנכ"ל

27/05/2020
תאריך

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים ליום

31 במרץ 2019	31 במרץ 2019	31 במרץ 2020	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	ביאור
			נכסים
			רכוש קבוע, נטו
406	336	375	
1,100	1,336	1,006	נכסי זכות שימוש, נטו
1,190	947	1,233	5 - חייבים ויתרות חובה
224	414	152	סיזמיים ושזוי מזומנים
2,920	3,037	2,766	סך כל הנכסים
			הון
			הון המניות
			התחייבויות
			התחייבות לזמן ארוך - בניית חלות שוטפת
44	-	41	
745	981	641	6 - התחייבויות לזמן ארוך בנין חכירות - בניית חלות שוטפת
375	375	374	7 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים
1,756	1,681	1,710	זכאים ויתרות זכות
2,920	3,037	2,766	סך כל ההתחייבויות
2,920	3,037	2,766	סך כל ההון וההתחייבויות

האריך אישור הדוחות הכספיים - 27 במאי, 2020


 עייד עדה מניר בן-זור
 דירקטורית

 עייד עדה מניר בן-זור
 דירקטורית

 סמניל
 רדיח ליהי פשה-עיון

הבאורים 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 2019	31 במרץ 2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
הכנסות			
8,657	2,167	2,226	הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות
-	-	3	הכנסות מימון
8,657	2,167	2,229	סך כל ההכנסות
8,619	2,155	2,229	8 הוצאות הנהלה וכלליות
38	12	-	הוצאות מימון
8,657	2,167	2,229	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 הנכסים 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 רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר (להלן - "רשות שוק ההון"). תוקף אישור קופת גמל מוארך מדי שנה על ידי רשות שוק ההון. תוקף האישור הקיים בידי החברה, נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, הינו עד ליום 31 בדצמבר, 2020.
- ה. בקרן קיימים מסלולי ההשקעה הבאים: "עובדי מדינה - מסלול כללי", "עובדי מדינה - מסלול אג"ח ממשלת ישראל", "עובדי מדינה - מסלול מתמחה משולב - אג"ח עד 15% מניות", "עובדי מדינה - מסלול מניות" ו-"עובדי המדינה - מסלול הלכה יהודית" (החל לפעול מחודש אוגוסט 2019). עמיתי הקרן רשאים להצטרף לכל אחד מחמשת המסלולים הנ"ל, ואף לפצל את כספם ביניהם, בהתאם לבחירתם.
- ו. ראה ביאור 9 להלן בדבר אירועים מהותיים בתקופת הדיווח - השפעת התפשטות נגיף הקורונה.

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית

א. עיקרי המדיניות החשבונאית

- הדוחות הכספיים התמציתיים של החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2020 (להלן - "דוחות כספיים ביניים") נערכו במתכונת מתומצתת בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, ובהתאם להוראות סעיף 33ב' לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975 וחוזרי רשות החברות הממשלתיות. מידע לא מהותי לא הוצג בדוחות.
- בהתאם להחלטת ממשלה בק/70 מיום 5 באוגוסט, 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 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. 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, 2019, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2019 ולביאורים שנלוו אליהם.
- ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת
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 והנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.
שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה, שבה תוקנו האומדנים, ובכל תקופה עתידית מושפעת.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקרים)

ביאור 3 - מגזרי פעילות

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

ביאור 4 - הון עצמי ודרישות הון

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.

ביאור 5 - חייבים ויתרות חובה

ליום	ליום	ליום	
31 בדצמבר	31 במרץ	31 במרץ	
2019	2019	2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
34	35	37	הוצאות מראש
995	774	986	צדדים קשורים - קרן
146	137	200	צדדים קשורים - אחרים
15	1	10	אחרים
<u>1,190</u>	<u>947</u>	<u>1,233</u>	

ביאור 6 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים

ליום	ליום	ליום	
31 בדצמבר	31 במרץ	31 במרץ	
2019	2019	2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
233	235	235	התחייבויות בגין פיטורין
115	110	101	התחייבות בגין הטבות אחרות (חופשה)
27	30	38	הטבות לטווח קצר
<u>375</u>	<u>375</u>	<u>374</u>	

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקרים)

ביאור 7 - זכאים ויתרות זכות

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 31 במרץ 2019	ליום 31 במרץ 2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
227	194	241	עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
677	607	739	הוצאות לשלם
459	511	338	צדדים קשורים
371	357	372	חלות שוטפת של התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירות
11	-	11	חלות שוטפת של התחייבויות לזמן ארוך
5	7	7	מוסדות
6	5	2	זכאים אחרים
<u>1,756</u>	<u>1,681</u>	<u>1,710</u>	

ביאור 8 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2019	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,276	531	612	שכר עבודה ונלוות
276	75	96	תשלום לדירקטורים
509	117	133	פחת
144	34	37	ביטוחים
738	215	185	אחזקת משרדים ותקשורת
911	267	214	שיווק ופרסום
1,893	441	465	תשלום לגורמים מתפעלים
705	174	170	דמי ניהול תיק השקעות
972	227	232	ייעוץ משפטי ושירותים מקצועיים
195	74	85	אחרות
<u>8,619</u>	<u>2,155</u>	<u>2,229</u>	

ביאור 9 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחר מועד הדיווח - השלכות התפרצות נגיף הקורונה

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 החלה התפרצות נגיף הקורונה כמשבר בריאותי, שהפך במקביל גם למשבר כלכלי גלובאלי. משבר זה משפיע על מרבית המדינות המפותחות, לרבות ישראל, הן בהיבטי רציפות התפקוד של הכלכלות, לאור המגבלות על התנועה ועל פעילויות שונות ומשתנות, והן בהשפעות הישירות והעקיפות של המשבר על המאקרו כלכלה, לצד השלכות מיקרו כלכליות על מרבית אזרחי המדינה, החברות והעצמאיים, וזאת בדומה למדינות אחרות.

בעקבות התפשטות נגיף הקורונה, מדינת ישראל והעולם כולו חווים במהלך שנת 2020 עליה משמעותית בתנודתיות בשווקים. במהלך חודש מרץ 2020 גרמה תנודתיות זו לירידה במדדי המניות, שהגיעה עד לכ- 40% בחלק מהמדדים. ירידות אלה התרחשו גם בנכסים, שנחשבים בטוחים יותר, כגון אג"ח קונצרני ואג"ח ממשלתי, בעקבות פידיונות משמעותיים בקרנות הנאמנות.

המדינות והבנקים המרכזיים נוקטים בצעדים פיסקליים ומוניטריים חסרי תקדים, על מנת לבלום כניסה של הכלכלה למשבר כלכלי ולמשבר נזילות עמוק. עם זאת ובעקבות אי הוודאות, קשה להעריך בשלב זה את האפקטיביות של צעדים אלה, אולם נראה בעת הנוכחית, כי צעדים אלה השיבו את האמון של שוק ההון בשווקים, כך שבחודש אפריל 2020 השווקים עלו בשיעור משמעותי ותיקנו חלק גדול מהירידות.

על רקע זה, הירידה בתשואות של הקרן במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020, אשר נבעה מירידת תשואות רוחבית ואגרסיבית מאוד בכל אפיקי ההשקעה, הסקטורים והאזורים הגיאוגרפיים בעולם, התמתנה במהלך חודש אפריל 2020.

אי הוודאות, החששות הגואים והתגובה החריפה של שוקי ההון עלולים להשפיע לרעה על עסקי החברה, מצבה הכספי ותוצאות פעילותה. בנוסף ההנחיות המחמירות של משרד הבריאות הכניסו קבוצות גדולות של אזרחים לבידוד, דבר שהקשה על פעילותה של החברה.

עם זאת ועל אף הקושי הנ"ל, החל ממחצית חודש מרץ 2020 ועד לתחילת חודש מאי 2020 החברה פעלה במתכונת חרום, תוך הבטחת המשכיות העסקית של התהליכים הקריטיים לפעילותה, הן באמצעות ספקי מיקור החוץ, המוגדרים כ"ספקים מהותיים", קרי מנהל ההשקעות והבנק המתפעל, והן באמצעות עובדים, המועסקים על ידה, לרבות באמצעות חיבור מרחוק של עובדים קריטיים למערכות המתפעל ולמערכת שירות הלקוחות (תיעוד), ובאמצעות גיוסם של עובדי מערך השיווק ושירות הלקוחות למתן מענה מוגבר לעמיתים.

החברה כינסה ישיבות מיוחדות של ועדת ההשקעות והדירקטוריון, בין היתר לצורך מתן עדכון על סטאטוס הטיפול וקבלת החלטות בנושא, תוך התייחסות להוראות שעה והנחיות רגולטוריות, שפורסמו על ידי משרד הבריאות, רשות שוק ההון ורשות החברות הממשלתיות, לרבות שימוש בהוראות שעה מקילות שפורסמו על ידי רשות שוק ההון והגשת דיווח שבועי לרשות שוק ההון לגבי סטאטוס מצבת עובדים וספקים. במקביל, החברה קיימה ישיבות סטאטוס שוטפות עם העובדים, לצורך הבטחת המשך פעילותה העסקית של החברה.

בתחילת חודש מאי 2020 החלה החברה לחזור בהדרגה לשגרה, בין היתר באמצעות חזרה הדרגתית של חלק ניכר מהעובדים לעבודה במשרד, הרחבת שעות עבודת המוקד הטלפוני למתכונתו טרם האירוע, וחזרה לביצוע כלל התהליכים, המבוצעים על ידה בשוטף, והכל בהתאם להנחיות רשויות המדינה.

ביאור 10 - 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 2020
(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

עמוד

2

דוח סקירה של רואה החשבון

3 - 7

הצהרות

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקרים)

8 - 13

דוחות על המצב הכספי

14 - 19

דוחות הכנסות והוצאות

20 - 25

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים

26 - 27

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

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, 2020 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 וחיסכון 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 (ישראל) 2410 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 מזהים 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 וחיסכון במשרד האוצר, ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964.

הדגש עניין

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 3 למידע הכספי הנ"ל בדבר התפרצות נגיף הקורונה במהלך תקופת הדיווח.


קנובל בלצר ושות'
רואי חשבון

תל - אביב, 27 במאי, 2020.

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

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

מחלקה כלכלית ושוק ההון

רחוב מוזס נוח ויהודה, בית אגיש רבד, תל אביב

סניף ראשי

רח' המסגר 20, תל-אביב 6777673, ת.ד. 57624 תל אביב 6157601

טל: 03-6393020; פקס: 03-6393021

דואר אלקטרוני - mgi@mgi-israel.co.il

כתובת האתר של המשרד: www.mgi-israel.co.il

הצהרה (certification)

להתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעילות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים (דוח הדירקטוריון), התשס"ו - 2005).

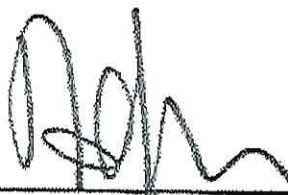
אני, עו"ד עדה מאייר בר-קמה, מצהירה, כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") לרבעון הראשון של שנת 2020 (להלן - הדוחות).
2. בהתאם לדיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שתמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לדיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים משקפים באופן טאון, 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 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 לדיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לדאגה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו הערכית ביותר -

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות, ככל שהיו, בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, לחשפת 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.



עו"ד עדה מאייר בר-קמה, דירקטורית

27/05/2020

תאריך


הצהרה (certification)

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

אני, גבי עידית כהן, דירקטורית, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") לרבעון הראשון של שנת 2020 (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.


גבי עידית כהן, דירקטורית

27/05/2020
תאריך


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 ליהי פשה-עיון, מצהירה כי:

1. בתנתי את הדוחות הכספיים של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") לרבעון הראשון של שנת 2020 (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 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 ליהי פשה-עיון, סמנכ"ל

27/05/2020
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, גבי עידית כהן, דירקטורית, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2020 (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 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 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 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.


גבי עידית כהן, דירקטורית

27/05/2020
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 קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2020 (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 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 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

27/05/2020
תאריך

31 בדצמבר 2019	31 במרץ 2019	31 במרץ 2020
<u>ומבוקח</u>	<u>ובלתי מבוקח</u>	<u>ובלתי מבוקח</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
57,904	162,563	149,286
876	2,650	682
<u>58,780</u>	<u>165,213</u>	<u>149,968</u>
1,328,162	1,270,490	1,077,933
77,606	54,313	74,637
346,618	393,018	315,603
<u>755,582</u>	<u>616,082</u>	<u>652,712</u>
<u>2,507,968</u>	<u>2,333,903</u>	<u>2,119,885</u>
<u>2,566,748</u>	<u>2,499,116</u>	<u>2,269,853</u>
2,056	820	12,814
<u>2,565,692</u>	<u>2,498,306</u>	<u>2,257,039</u>
<u>2,566,748</u>	<u>2,499,116</u>	<u>2,269,853</u>

דרכי שוטף

מזומנים ועזוי מזומנים
הייבום ויחזות טובה
סך כל הדרכי השוטף

השקעות פיננסיות
נכסי טוב מחירים
נכסי טוב שאינם מחירים
מנייה
השקעה אחרות
סך כל ההשקעות הכיננסיות

סך כל הנכסים

זכאים ויתרות זכות
זכויות העמיתים
סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

רוני להוי משה-עיון
סמנכ"ל

רוני להוי משה-עיון
סמנכ"ל

רוני להוי משה-עיון
סמנכ"ל

תאריך אישור הדוחות הכספיים - 27 במאי, 2020

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים בתנאי כהונתם חלטים בלתי נכד מהם.

31 בדצמבר 2019	31 במרץ 2019	31 במרץ 2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			רכוש שוטף
54,764	160,382	136,030	מזומנים ושווי מזומנים
869	2,643	672	חייבים ויתרות חובה
55,633	163,025	136,702	סך כל הרכוש השוטף
			השקעות פיננסיות
1,292,177	1,234,220	1,024,317	נכסי חוב סחירים
77,606	54,313	74,637	נכסי חוב שאינם סחירים
345,545	392,136	314,535	מניות
751,021	613,452	647,577	השקעות אחרות
2,466,349	2,294,121	2,061,066	סך כל ההשקעות הפיננסיות
2,521,982	2,457,146	2,197,768	סך כל הנכסים
			זכאים ויתרות זכות
1,041	796	12,738	
2,520,941	2,456,350	2,185,030	זכויות העמיתים
2,521,982	2,457,146	2,197,768	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

31 בדצמבר 2019	31 במרץ 2019	31 במרץ 2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			רכוש שוטף
2,250	1,518	11,834	מזומנים ושווי מזומנים
4	-	6	חייבים ויתרות חובה
2,254	1,518	11,840	סך כל הרכוש השוטף
			השקעות פיננסיות
29,484	31,752	47,438	נכסי חוב סחירים
29,484	31,752	47,438	סך כל ההשקעות הפיננסיות
31,738	33,270	59,278	סך כל הנכסים
9	12	16	זכאים ויתרות זכות
31,729	33,258	59,262	זכויות העמיתים
31,738	33,270	59,278	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

31 בדצמבר 2019	31 במרץ 2019	31 במרץ 2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			רכוש שוטף
242	461	987	מזומנים ושווי מזומנים
2	4	3	חייבים ויתרות חובה
244	465	990	סך כל הרכוש השוטף
			השקעות פיננסיות
5,496	4,518	4,990	נכסי חוב סחירים
179	164	185	מניות
884	712	745	השקעות אחרות
6,559	5,394	5,920	סך כל ההשקעות הפיננסיות
6,803	5,859	6,910	סך כל הנכסים
2	1	2	זכאים ויתרות זכות
6,801	5,858	6,908	זכויות העמיתים
6,803	5,859	6,910	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

31 בדצמבר 2019	31 במרץ 2019	31 במרץ 2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			רכוש שוטף
497	202	360	מזומנים ושווי מזומנים
1	3	1	חייבים ויתרות חובה
498	205	361	
			השקעות פיננסיות
-	-	41	נכסי חוב סחירים
894	718	883	מניות
3,395	1,918	2,979	השקעות אחרות
4,289	2,636	3,903	סך כל השקעות הפיננסיות
4,787	2,841	4,264	סך כל הנכסים
2	1	57	זכאים ויתרות זכות
4,785	2,840	4,207	זכויות העמיתים
4,787	2,841	4,264	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

31 בדצמבר 2019 (*)	31 במרץ 2019	31 במרץ 2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			רכוש שוטף
151	-	75	מזומנים ושווי מזומנים
-	-	-	חייבים ויתרות חובה
151	-	75	
			השקעות פיננסיות
1,005	-	1,147	נכסי חוב סחירים
282	-	411	השקעות אחרות
1,287	-	1,558	סך כל ההשקעות הפיננסיות
1,438	-	1,633	סך כל הנכסים
2	-	1	זכאים ויתרות זכות
1,436	-	1,632	זכויות העמיתים
1,438	-	1,633	סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים

(*) המסלול החל לפעול בחודש אוגוסט 2019.

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2019	31 במרץ 2019	31 במרץ 2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(1,747)	(1,058)	513	הכנסות (הפסדים)
			ממזומנים ושווי מזומנים, נטו מהשקעות:
78,388	34,859	(59,100)	מנכסי חוב סחירים
2,343	1,379	(2,808)	מנכסי חוב שאינם סחירים
86,364	29,197	(76,073)	ממניות
95,132	38,368	(117,295)	מהשקעות אחרות
262,227	103,803	(255,276)	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
260,480	102,745	(254,763)	סך כל ההכנסות (הפסדים)
			הוצאות
8,657	2,167	2,226	דמי ניהול
4,892	923	1,492	הוצאות ישירות
1,493	258	354	מסים
15,042	3,348	4,072	סך כל ההוצאות
245,438	99,397	(258,835)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2019	31 במרץ 2019	31 במרץ 2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			הכנסות (הפסדים)
(1,740)	(1,058)	515	ממזומנים ושווי מזומנים, נטו מהשקעות:
77,941	34,508	(58,744)	מנכסי חוב סחירים
2,343	1,379	(2,808)	מנכסי חוב שאינם סחירים
86,130	29,136	(75,809)	ממניות
94,465	38,160	(116,185)	מהשקעות אחרות
260,879	103,183	(253,546)	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
259,139	102,125	(253,031)	סך כל ההכנסות (הפסדים)
			הוצאות
8,516	2,135	2,183	דמי ניהול
4,883	922	1,480	הוצאות ישירות
1,485	257	352	מסים
14,884	3,314	4,015	סך כל ההוצאות
244,255	98,811	(257,046)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2019	31 במרץ 2019	31 במרץ 2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			הכנסות (הפסדים)
2	1	1	ממזומנים ושווי מזומנים מהשקעות:
228	251	(133)	מנכסי חוב סחירים
228	251	(133)	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
230	252	(132)	סך כל ההכנסות (הפסדים)
			הוצאות
107	26	32	דמי ניהול
1	-	7	הוצאות ישירות
108	26	39	סך כל ההוצאות
122	226	(171)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2019	31 במרץ 2019	31 במרץ 2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(3)	-	(1)	הכנסות (הפסדים)
			ממזומנים ושווי מזומנים מהשקעות :
215	100	(198)	מנכסי חוב סחירים
48	10	(38)	ממניות
137	53	(155)	מהשקעות אחרות
400	163	(391)	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
397	163	(392)	סך כל ההכנסות (הפסדים)
			הוצאות
21	4	6	דמי ניהול
2	-	1	הוצאות ישירות
2	-	-	מיסים
25	4	7	סך כל ההוצאות
372	159	(399)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2019	31 במרץ 2019	31 במרץ 2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			הכנסות (הפסדים)
(6)	(1)	(2)	ממזומנים ושווי מזומנים מהשקעות:
-	-	(1)	מנכסי חוב סחירים
186	51	(226)	ממניות
515	155	(835)	מהשקעות אחרות
701	206	(1,062)	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
695	205	(1,064)	סך כל ההכנסות (הפסדים)
			הוצאות
12	2	4	דמי ניהול
5	1	3	הוצאות ישירות
6	1	2	מיסים
23	4	9	סך כל ההוצאות
672	201	(1,073)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2019 (*)	31 במרץ 2019	31 במרץ 2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	-	-	הכנסות (הפסדים)
			ממזומנים ושווי מזומנים מהשקעות:
4	-	(24)	מנכסי חוב סחירים
15	-	(120)	מהשקעות אחרות
19	-	(144)	סך כל ההכנסות (הפסדים) מהשקעות
19	-	(144)	סך כל ההכנסות (הפסדים)
			הוצאות
1	-	1	דמי ניהול
1	-	1	הוצאות ישירות
2	-	2	סך הכל ההוצאות
17	-	(146)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה

(*) המסלול החל לפעול בחודש אוגוסט 2019.

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2019	31 במרץ 2019	31 במרץ 2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,418,380	2,418,380	2,565,692	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
287,255	64,891	65,003	תקבולים מדמי גמולים
(226,226)	(53,344)	(73,223)	תשלומים לעמיתים
11,571	2,409	3,583	העברות צבירה לקרו
3,967	-	31,260	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(31)	(31)	-	העברות צבירה מהקרו
(170,695)	(33,396)	(45,181)	העברות לקופות ביטוח העברות לקרנות השתלמות
(3,967)	-	(31,260)	העברות בין מסלולים
(159,155)	(31,018)	(41,598)	העברות צבירה, נטו
245,438	99,397	(258,835)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
2,565,692	2,498,306	2,257,039	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 2019	31 במרץ 2019	31 במרץ 2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,375,552	2,375,552	2,520,941	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
283,070	63,939	63,839	תקבולים מדמי גמולים
(222,828)	(51,603)	(71,439)	תשלומים לעמיתים
10,196	2,293	2,856	העברות צבירה לקרן
482	-	181	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(31)	(31)	-	העברות צבירה מהקרן
(166,479)	(32,372)	(44,058)	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(3,276)	(239)	(30,244)	העברות צבירה, נטו
(159,108)	(30,349)	(71,265)	
244,255	98,811	(257,046)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
2,520,941	2,456,350	2,185,030	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים - מסלול אג"ח ממשלת ישראל

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2019	31 במרץ 2019	31 במרץ 2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
34,728	34,728	31,729	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
2,748	646	699	תקבולים מדמי גמולים
(2,810)	(1,649)	(1,404)	תשלומים לעמיתים
20	25	-	העברות צבירה לקרן
556	149	29,016	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(3,074)	(867)	(313)	העברות צבירה מהקרן
(561)	-	(294)	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(3,059)	(693)	28,409	העברות צבירה, נטו
122	226	(171)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
31,729	33,258	59,262	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים - מסלול אג"ח עד 15% מניות

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2019	31 במרץ 2019	31 במרץ 2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
5,710	5,710	6,801	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
615	136	164	תקבולים מדמי גמולים
(277)	(90)	(219)	תשלומים לעמיתים
715	75	253	העברות צבירה לקרן
505	5	1,003	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(709)	(94)	(676)	העברות צבירה מהקרן
(130)	(43)	(19)	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
381	(57)	561	העברות צבירה, נטו
372	159	(399)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
6,801	5,858	6,908	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים - מסלול מניות

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2019	31 במרץ 2019	31 במרץ 2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,390	2,390	4,785	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
774	170	223	תקבולים מדמי גמולים
(311)	(2)	(108)	תשלומים לעמיתים
184	16	349	העברות צבירה לקרן
1,501	128	617	העברות מקרנות השתלמות
			העברות בין מסלולים
(425)	(63)	(101)	העברות צבירה מהקרן
-	-	(485)	העברות לקרנות השתלמות
			העברות בין מסלולים
1,260	(81)	380	העברות צבירה, נטו
672	201	(1,073)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
4,785	2,840	4,207	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים - מסלול הלכה יהודית

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2019 (*)	31 במרץ 2019 (*)	31 במרץ 2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	-	1,436	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
48	-	78	תקבולים מדמי גמולים
-	-	53	תשלומים לעמיתים
456	-	125	העברות צבירה לקרן
923	-	443	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(8)	-	(33)	העברות צבירה מהקרן
-	-	(218)	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
1,371	-	(317)	העברות צבירה, נטו
17	-	(146)	עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
1,436	-	1,632	זכויות העמיתים לסוף התקופה

(*) המסלול החל לפעול בחודש אוגוסט 2019.

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 - כללי

- א. קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") מאושרת כקרן השתלמות לשכירים. 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.
- החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "החברה") עוסקת בניהול הקרן. הקרן הוקמה במסגרת הסכמי שכר בסקטור הציבורי ביום 11 במרץ, 1981.
- ב. הקרן מאושרת כקרן השתלמות לשכירים. תוקף האישור מוארך מדי שנה על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר. תוקף האישור הקיים בידי החברה נכון למועד אישור הדוחות הכספיים הינו עד ליום 31 בדצמבר, 2020.
- ג. בקרן קיימים מסלולי ההשקעה הבאים: "עובדי מדינה - מסלול כללי", "עובדי מדינה - מסלול אג"ח ממשלת ישראל", "עובדי מדינה - מסלול מתמחה משולב - אג"ח עד 15% מניות", "עובדי מדינה - מסלול מניות" ו-"עובדי המדינה - מסלול הלכה יהודית" (החל לפעול מחודש אוגוסט 2019).
- ד. עמיתי הקרן רשאים להצטרף לכל אחד מחמשת המסלולים הנ"ל, ואף לפצל את כספם ביניהם בהתאם לבחירתם.
- ה. ראה ביאור 3 להלן בדבר אירועים מהותיים בתקופת הדיווח - השפעת התפשטות נגיף הקורונה.

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית

- א. הדוחות הכספיים התמציתיים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ, 2020 (להלן - "דוחות כספיים ביניים") של הקרן 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.
- ב. עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2019, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר, 2019 ולביאורים שנלוו אליהם.
- ג. בדוחות הכספיים לא נכללו דוחות על תזרימי המזומנים, מאחר שאינם מוסיפים מידע מהותי על המידע הכלול בדוחות.

ביאור 3 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח ולאחר תקופת הדיווח - השלכות התפרצות נגיף הקורונה

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 החלה התפרצות נגיף הקורונה כמשבר בריאותי, שהפך במקביל גם למשבר כלכלי גלובלי. משבר זה משפיע על מרבית המדינות המפותחות, לרבות ישראל, הן בהיבטי רציפות התפקוד של הכלכלות, לאור המגבלות על התנועה ועל פעילויות שונות ומשתנות, והן בהשפעות הישירות והעקיפות של המשבר על המאקרו כלכלה, לצד השלכות מיקרו כלכליות על מרבית אזרחי המדינה, החברות והעצמאיים, וזאת בדומה למדינות אחרות.

בעקבות התפשטות נגיף הקורונה, מדינת ישראל והעולם כולו חווים במהלך שנת 2020 עליה משמעותית בתנודתיות בשווקים. במהלך חודש מרץ 2020 גרמה תנודתיות זו לירידה במדדי המניות, שהגיעה עד לכ-40% בחלק מהמדדים. ירידות אלה התרחשו גם בנכסים, שנחשבים בטוחים יותר, כגון אג"ח קונצרני ואג"ח ממשלתי, בעקבות פיזוריות משמעותיים בקרנות הנאמנות.

המדינות והבנקים המרכזיים נוקטים בצעדים פיסקליים ומוניטריים חסרי תקדים, על מנת לבלום כניסה של הכלכלה למשבר כלכלי ולמשבר נזילות עמוק. עם זאת ובעקבות אי הוודאות, קשה להעריך בשלב זה את האפקטיביות של צעדים אלה, אולם נראה בעת הנוכחית, כי צעדים אלה השיבו את האמון של שוק ההון בשווקים, כך שבחודש אפריל 2020 השווקים עלו בשיעור משמעותי ותיקנו חלק גדול מהירידות.

על רקע זה, הירידה בתשואות של הקרבן במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020, אשר נבעה מירידת תשואות רוחבית ואגרסיבית מאוד בכל אפיקי ההשקעה, הסקטורים והאזורים הגיאוגרפיים בעולם, התמתנה במהלך חודש אפריל 2020.

אי הוודאות, החששות הגואים והתגובה החריפה של שוקי ההון עלולים להשפיע לרעה על עסקי הקרבן החברה, מצבן הכספי ותוצאות פעילותן. בנוסף ההנחיות המחמירות של משרד הבריאות הכניסו קבוצות גדולות של אזרחים לבידוד, דבר שהקשה על פעילותה של החברה.

עם זאת ועל אף הקושי הנ"ל, החל ממחצית חודש מרץ 2020 ועד לתחילת חודש מאי 2020 החברה פעלה במתכונת חרום, תוך הבטחת ההמשכיות העסקית של התהליכים הקריטיים לפעילותה, הן באמצעות ספקי מיקור החוץ, המוגדרים כ"ספקים מהותיים", קרי מנהל ההשקעות והבנק המתפעל, והן באמצעות עובדים, המועסקים על ידה, לרבות באמצעות חיבור מרחוק של עובדים קריטיים למערכות המתפעל ולמערכת שירות הלקוחות (תיעוד), ובאמצעות גיוסם של עובדי מערך השיווק ושירות הלקוחות למתן מענה מוגבר לעמיתים.

החברה כינסה ישיבות מיוחדות של ועדת ההשקעות והדירקטוריון, בין היתר לצורך מתן עדכון על סטאטוס הטיפול וקבלת החלטות בנושא, תוך התייחסות להוראות שעה והנחיות רגולטוריות, שפורסמו על ידי משרד הבריאות, רשות שוק ההון ורשות החברות הממשלתיות, לרבות שימוש בהוראות שעה מקילות שפורסמו על ידי רשות שוק ההון והגשת דיווח שבועי לרשות שוק ההון לגבי סטאטוס מצבת עובדים וספקים. במקביל, החברה קיימה ישיבות סטאטוס שוטפות עם העובדים, לצורך הבטחת המשך פעילותה העסקית של החברה.

בתחילת חודש מאי 2020 החלה החברה לחזור בהדרגה לשגרה, בין היתר באמצעות חזרה הדרגתית של חלק ניכר מהעובדים לעבודה במשרד, הרחבת שעות עבודת המוקד הטלפוני למתכונתו טרם האירוע, וחזרה לביצוע כלל התהליכים, המבוצעים על ידה בשוטף, והכל בהתאם להנחיות רשויות המדינה.

החברה לניהול סדרן החיובות לנכדי המדינה מי"ם

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

ברבעון האחרון לתקופה המסתיימת ביום 31/3/2020 לא חלו שינויים מהותיים באופן סהותי או העשויים להשפיע
באופן מהותי על הבקרה הפנימית על דיווח כספי בחברה



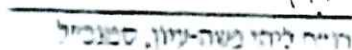
עוזר ערוך מאייר בי-קסה, דירקטורית

27/05/2020
תאריך



נב עידית כהן, דירקטורית

27/05/2020
תאריך



רו"ח ליהי משה-עיון, סמנכ"ל

27/05/2020
תאריך