החברה לניהול קרן ההשתלמות
לעובדי המדינה בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2020
(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

	עמוד
דוח עיסקי תאגיד	2
דוח הדירקטוריון	3 - 8
דוח סקירה של רואה החשבון	9
הצהרות	10 - 14
תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2020 (בלתי מבוקרים)	
תמצית דוחות על המצב הכספי	15
תמצית דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר	16
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים	17 -21

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 30.06.2020, 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.

	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום
	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	31 בדצמבר 2019
שיעור הוצאות ישירות ממוצע (באחוזים):			
עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך	0.015	0.014	0.03
עמלות ניהול חיצוני	0.09	0.07	0.16

סעיף 2.3 לקוחות

	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30.06.20	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.19
שיעור הפדיונות של העמיתים מהצבירה הממוצעת (באחוזים)	4.90	9.08
גילם הממוצע של העמיתים בקופה (בשנים)	49	49
הוותק הממוצע של העמיתים הפעילים בקופה (בשנים)	5.29	5.33

סעיף 4.1. הדירקטורים של החברה

בתאריך 31.05.20 הסתיימה כהונתו של הדירקטור שאול שם טוב בחברה, ובתאריך 01.06.20 החלה כהונתו של הדירקטור צביקה ניר.

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 ממשלת ישראל", "עובדי מדינה - מסלול מניות", "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 העמיתים, ולביצוע תשלומים לספקים, לנותני שירותים ולצדדים שלישיים אחרים.

ח. אי. 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 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), מנהלת 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 30 ביוני 2020	ליום 30 ביוני 2019	ליום 31 בדצמבר 2019
מספר חשבונות עמיתים:			
פעילים	23,798	25,986	25,100
לא פעילים	27,911	28,486	28,082
סה"כ חשבונות עמיתים	**51,709**	**54,472**	**53,182**
נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):			
פעילים	1,404,229	1,517,942	1,559,779
לא פעילים	953,102	995,186	1,005,913
סה"כ נכסים מנוהלים, נטו	**2,357,331**	**2,513,128**	**2,565,692**

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.*

נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):			
דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים	3,803	3,939	7,194
תקבולים מדמי גמולים חד פעמי	799	740	773
תקבולים מדמי גמולים	129,653	136,038	286,482
העברות צבירה לקרן	4,992	5,275	11,571
העברות צבירה מהקרן	(80,076)	(73,623)	(170,726)
פדיונות	(120,526)	(119,488)	(226,226)
עודף (גרעון) הכנסות על הוצאות לתקופה	(143,203)	145,806	245,438
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):			
פעילים ולא פעילים	4,048	4,147	8,657
שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):			
פעילים ולא פעילים (במונחים שנתיים)	0.37	0.31	0.33
חשבונות מנותקי קשר:			
מספר חשבונות	5,583	6,369	5,336
נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח)	69,347	125,039	67,519
דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)	129	191	213
שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים (במונחים שנתיים)	0.37	0.31	0.33
שיעור דמי ניהול שרשאית החברה לגבות לפי הוראות הדין (באחוזים):			
פעילים ולא פעילים	2%	2%	2%

תשואות הקרן

שם המסלול	תשואה נומינלית ברוטו מצטברת לתקופה		
	1-6/2020	1-6/2019	1-12/2019
מסלול כללי	(5.39%)	6.19%	10.66%
מסלול אג"ח ממשלת ישראל	(0.15%)	1.02%	0.66%
מסלול מתמחה משולב אג"ח עד 15% מניות	(3.45%)	4.37%	6.52%
מסלול מניות	(10.85%)	12.41%	21.83%
מסלול הלכה יהודית (*)	(4.44%)	-	1.69%

* מסלול הלכה יהודית החל לפעול בחודש אוגוסט 2019.

תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות החברה הסתכמו ב- 4,048 אלפי ש"ח מתחילת השנה. לפירוט ההוצאות - ראה בדוחות הכספיים הסקורים. עיקר הכנסות החברה נובע מדמי הניהול, שהחברה גובה מעמיתי הקרן, בכפוף לשיעור המרבי על פי הוראות כל דין. הקרן עונה להגדרת "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

1. במהלך הרבעון השני של שנת 2020 ועד למועד החתימה על דוח זה נמשכה השפעת התפרצות נגיף הקורונה, אשר החלה עוד ברבעון הראשון של השנה, כמשבר בריאותי שהפך במקביל גם למשבר כלכלי גלובאלי. משבר זה ממשיך להשפיע על מרבית המדינות, לרבות ישראל, והשפעתו ניכרת הן בהיבטי רציפות התפקוד של הכלכלות לאור המגבלות על התנועה ועל ענפים כלכליים שונים, והן בהשפעות הישירות והעקיפות של המשבר המתמשך על המאקרו כלכלה, לצד השלכות מיקרו כלכליות על מרבית אזרחי המדינה, החברות והעצמאיים, וזאת בדומה למדינות אחרות. מובן שלמשבר היתה ועדיין קיימת השפעה גם על פעילותן של החברה והקרן, כמפורט להלן.

להלן מידע כספי לגבי השפעת התפרצות נגיף הקורונה על תחומי הפעילות של הקרן מ 1.7.2020 ועד 11.8.2020 (באלפי ש"ח):

סך נכסי הקרן במשך התקופה, ברוטו	2,421,050
סך הפקדות, משיכות והעברות במשך התקופה	1,228
תשואה נומינלית ברוטו במשך התקופה - מסלול כללי	2.75%
תשואה נומינלית ברוטו במשך התקופה - מסלול אג"ח ממשלת ישראל	0.02%
תשואה נומינלית ברוטו במשך התקופה - מסלול משולב אג"ח עד 15% מניות	1.38%
תשואה נומינלית ברוטו במשך התקופה - מסלול מניות	6.00%
תשואה נומינלית ברוטו במשך התקופה - מסלול הלכה	2.06%

נתון תוצאתי (באלפי ש"ח):

פדיונות (29,420)

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 החציון הראשון של שנת 2020 נבעה מירידת התשואות הרוחבית והאגרסיבית שהתרחשה במהלך הרבעון הראשון של השנה, 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. יש לציין, כי במהלך הרבעון השני של שנת 2020 הצעדים הנ"ל השיבו את האמון של שוק ההון בשווקים, כך שבמהלך רבעון זה השווקים עלו בשיעור משמעותי ותיקנו חלק גדול מהירידות. מגמה זו נמשכה גם במהלך חודש יולי 2020 ועד למועד החתימה על דוח זה.

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

1. <u>חוק התכנית לסיוע כלכלי (נגיף הקורונה החדש) (הוראת שעה), התש"ף-2020 - משיכה שלא כדין מקרן השתלמות</u>

בתאריך 10.08.20 נכנס לתוקף חוק התכנית לסיוע כלכלי (נגיף הקורונה החדש) (הוראת שעה), התש"ף-2020, הכולל, בין היתר, הוראה, שלפיה עמית בקרן השתלמות יהא רשאי לבצע משיכה שלא כדין (קרי, משיכה מחשבון לא נזיל) בסך של עד 7,500 ש"ח מכלל חשבונותיו, מדי חודש, ובלבד שהעמית יעמוד באחד משני התנאים הבאים:

א. העמית ו/או בן זוגו הוצאו לחל"ת או פוטרו מעבודתם החל מיום 01.03.20 ועד למועד הגשת הבקשה.

ב. הכנסתם הממוצעת של העמית ו/או בן זוגו ירדה ביחס להכנסתם הממוצעת;

העמית יידרש למסור לחברה המנהלת הצהרה לגבי התקיימותו של אחד מהתנאים הנ"ל, ובהסתמך על הצהרה זו יוכל למשוך את הכספים.

הוראת השעה תעמוד בתוקפה עד ליום 09.02.2021.

<u>הליך אישור הדוחות הכספיים</u>

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 ולמבקר הפנים, לקבלת הערותיהם לטיוטה. בועדת הביקורת מוצגת טיוטת הדוחות ומתקיים במידת הצורך, דיון בהערות של הגורמים הנ"ל. ועדת הביקורת התכנסה ביום 10.08.20 לשם בחינה ודיון בטיוטת הדוחות של החברה והקרן לרבעון השני 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' אנג'ל קאקונדה-אלפחל, דירקטורית

- בדיונים של ועדת הביקורת ו/או הדירקטוריון בטיוטת הדוחות של החברה והקרן לרבעון השני 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 17.08.20.

- בישיבת הדירקטוריון ביום 17.08.20, הוצגו בפני חברי הדירקטוריון המלצות ועדת הביקורת כאמור לעיל, ובהתבסס עליהם קיבל הדירקטוריון את ההחלטה לאשר את דוחות החברה המנהלת ואת דוחות הקרן לרבעון השני לשנת 2020.

אחריות ההנהלה 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 והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, הדירקטור מטעם המדינה, הדירקטור מטעם הסתדרות עובדי המדינה והסמנכ"ל הסיקו, כי נכון לתום תקופה זו הבקרות והנהלים 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 30 ביוני 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.

קנובל בלצר ושות', רואי חשבון
קבוצת קנובל בלצר סוראיה ושות'

mgiworldwide

רו"ח מנשה קנובל, LLM מוסמך במשפטים
רו"ח איל בלצר
רו"ח אמיר סוראיה
רו"ח אלון פרידלנדר, MBA במנהל עסקים

רו"ח (עו"ד) קובי בנבנישתי, LLM מוסמך במשפטים
רו"ח תמי לב
רו"ח סבטלנה בושוייב
רו"ח שי פרומוביץ

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 30 ביוני, 2020 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, ובהתאם להוראות סעיף 233 לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975 וחוזרי רשות החברות הממשלתיות. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה 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 מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחווים 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 233 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, 17 באוגוסט, 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."

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

מחלקה כלכלית ושוק ההון
רחוב מוזס נוח ויהודה, בית אגיש רבד, תל אביב

הצהרה (certification)

(בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דיווח נוסף בדבר הפעילות שנעקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודיווח 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 השני 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 ליומים ולתקופות המוצגים בדוחות.

4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראית לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי מנדרש 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 בתפעלתה 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.

עו"ד עדה מאייר בר-קמה, דירקטוריה

17/8/2020

תאריך

הצהרה (certification)

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

אני, גב' 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 השני 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.

17/8/2020

תאריך

גב' עידית כהן, דירקטורית

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 השני 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, 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 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.

17/8/2020

תאריך

רו"ח ליהי פשה-עיון, סמנכ"ל

הצהרה (certification)

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

אני, גב' עידית כהן, דירקטורית, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 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 בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-
   (א) 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 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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים 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.

17/8/2020

תאריך

גב' עידית כהן, דירקטורית

הצהרה (certification)

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

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 30 ביוני 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 בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-
   - 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 הדוח;
   - 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;
   - הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
   - 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.

17/8/2020

תאריך

רו"ח ליהי פשה-עיון, סמנכ"ל

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים ליום

	ביאור	30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	31 בדצמבר 2019 (מבוקר) אלפי ש"ח
נכסים				
רכוש קבוע, נטו		336	353	406
נכסי זכות שימוש, נטו		912	1,240	1,100
חייבים ויתרות חובה	5	1,040	1,073	1,190
מזומנים ושווי מזומנים		352	38	224
סך כל הנכסים		2,640	2,704	2,920
הון				
הון המניות		-	-	-
התחייבויות				
התחייבות לזמן ארוך - בניכוי חלות שוטפת		38	-	44
התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירות - בניכוי חלות שוטפת		531	891	745
התחייבויות בשל הטבות לעובדים	6	337	338	375
זכאים ויתרות זכות	7	1,734	1,475	1,756
סך כל ההתחייבויות		2,640	2,704	2,920
סך כל ההון וההתחייבויות		2,640	2,704	2,920

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 17 באוגוסט, 2020

עו"ד עדה מאייר בר-קמח, דירקטורית

גבי עידית כהן, דירקטורית

רו"ח ליהי פשה-עיון, סמנכ"ל

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

תמצית דוחות ביניים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

	ביאור	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום
		30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	31 בדצמבר 2019
		(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
		אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הכנסות						
הכנסות מדמי ניהול קרן השתלמות		4,037	4,147	1,811	1,980	8,657
הכנסות מימון		11	-	8	-	-
סך כל ההכנסות		**4,048**	**4,147**	**1,819**	**1,980**	**8,657**
הוצאות הנהלה וכלליות	8	4,048	4,126	1,819	1,971	8,619
הוצאות מימון		-	21	-	9	38
סך כל ההוצאות		**4,048**	**4,147**	**1,819**	**1,980**	**8,657**
רווח לתקופה		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
סך הכל רווח כולל		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

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

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני, 2020 (בלתי מבוקרים)

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 לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 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.

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 30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר)	ליום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)	ליום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הוצאות מראש	157	124	34
צדדים קשורים - קרן	570	803	995
צדדים קשורים - אחרים	299	145	146
אחרים	14	1	15
	1,040	1,073	1,190

ביאור 6 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים

	ליום 30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר)	ליום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר)	ליום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
התחייבויות בגין פיטורין	223	228	233
התחייבויות בגין חופשה	103	104	115
הטבות לטווח קצר	11	6	27
	337	338	375

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני, 2020 (בלתי מבוקרים)

ביאור 7 - זכאים ויתרות זכות

	ליום 30 ביוני 2020 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	ליום 30 ביוני 2019 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	ליום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר) אלפי ש"ח
עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת	213	215	227
הוצאות לשלם	744	488	677
צדדים קשורים	385	354	459
חלות שוטפת של התחייבויות לזמן ארוך בגין חכירות	375	360	371
חלות שוטפת של התחייבויות לזמן ארוך	11	-	11
מוסדות	5	9	5
זכאים אחרים	1	49	6
	1,734	1,475	1,756

ביאור 8 - הוצאות הנהלה וכלליות

	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום
	30 ביוני	30 ביוני	30 ביוני	30 ביוני	31 בדצמבר
	2020	2019	2020	2019	2019
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
שכר עבודה ונלוות	1,101	1,080	489	549	2,276
תשלום לדירקטורים	147	130	51	55	276
פחת	265	248	132	131	509
ביטוחים	87	70	50	36	144
אחזקת משרדים ותקשורת	336	319	151	163	738
שיווק ופרסום	384	465	170	198	911
תשלום לגורמים מתפעלים	875	900	410	459	1,893
דמי ניהול תיק השקעות	335	350	165	176	705
ייעוץ משפטי ושירותים מקצועיים	417	472	185	245	972
אחרות, נטו	101	92	16	(41)	195
	4,048	4,126	1,819	1,971	8,619

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 ביוני, 2020 (בלתי מבוקרים)

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 מקומי וגלובאלי. משבר זה השפיע וממשיך להשפיע על מרבית המדינות, לרבות ישראל, הן בהיבטי רציפות התפקוד של הכלכלות, לאור המגבלות על התנועה ועל ענפים כלכליים שונים, והן בהשפעות הישירות והעקיפות של המשבר על המאקרו כלכלה, לצד השלכות מיקרו כלכליות על מרבית אזרחי המדינה, החברות והעצמאיים, וזאת בדומה למדינות אחרות.
במהלך הרבעון השני של שנת 2020 הגיעו מקבלי ההחלטות במרבית מדינות העולם למסקנה, כי יש מקום להתנהלות ב"צל" נגיף הקורונה, וההשלכה המרכזית של מסקנה זו היתה הסרת חלק מן ההגבלות החברתיות/כלכליות על המשקים לצד ניטור גובר על התפשטות התחלואה. התנהלות זו גרמה לצמצום מסוים של הפגיעה הכלכלית בחלק ממדינות העולם, אך יחד עם זאת ניכר, כי רמת התחלואה במדינות רבות הולכת וגוברת ומחייבת יצירת מערכת איזונים ראויה, אשר תאפשר לכלכלות לתפקד באופן סביר עד למציאת חיסון/תרופה לנגיף הקורונה.

מהפן הכלכלי, 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, קשה להעריך בשלב זה את האפקטיביות של צעדים אלה, אולם נראה בעת הנוכחית, כי צעדים אלה השיבו את האמון של שוק ההון בשווקים, כך שבמהלך הרבעון השני של שנת 2020 וכן במהלך חודש יולי 2020 תיקנו מדדי המניות ומדדי האג"ח חלק ניכר מהירידות, שחוו בחודש מרץ 2020.

על רקע זה, במהלך הרבעון השני של שנת 2020 חל תיקון משמעותי בתשואות הקרן, וזאת לאחר הירידה, שחלה בתשואות של הקרן במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020, אשר נבעה מירידת תשואות רוחבית ואגרסיבית מאוד בכל אפיקי ההשקעה, הסקטורים והאזורים הגיאוגרפיים בעולם. מגמה זו נמשכה גם במהלך חודש יולי 2020 ועד למועד הכנת דוח זה.

יחד עם זאת, גל התחלואה השני, כמפורט לעיל, יצר אי וודאות לגבי החלטות הממשלה בנוגע להטלת מגבלות על תנועה ו/או ענפים כלכליים שונים במשק. אי וודאות זו עלולה להשפיע על היבטים מאקרו כלכליים במשק וכפועל יוצא על מחירי הנכסים ועל תוצאות פעילותה של החברה.
בנוסף, ההנחיות המחמירות של משרד הבריאות הכניסו קבוצות גדולות של אזרחים לבידוד, דבר שהשפיע גם הוא על פעילותה השוטפת של החברה, לרבות הצורך בהתאמת סביבת העבודה לעבודה מלאה/חלקית מרחוק.

כך, החל ממחצית חודש מרץ 2020 החברה פועלת במתכונות עבודה שונות ומשתנות, תוך הבטחת ההמשכיות העסקית של התהליכים, המבוצעים על ידה בשוטף, הן באמצעות ספקי מיקור החוץ, המוגדרים כ"ספקים מהותיים", קרי מנהל ההשקעות והגוף המתפעל, והן באמצעות עובדים, המועסקים על ידה, לרבות באמצעות חיבור מרחוק של עובדים קריטיים למערכות המתפעל ולמערכת שירות הלקוחות (תיעוד). זאת, בהתאם להנחיות של רשויות המדינה ולהערכות מצב משתנות, המבוצעות בחברה עצמה ומשקללות מגוון שיקולים, לרבות הבטחת המשכיות עסקית של התהליכים הקריטיים לפעילות החברה, מתן שירות מיטבי לעמיתים ושמירה על בריאות העובדים.

במהלך הרבעון השני של שנת 2020 החברה אף 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 מקלות, שפורסמו על ידי רשות שוק ההון, והגשת דיווחים לרשות שוק ההון לגבי סטאטוס מצבת עובדים וספקים. במקביל, החברה קיימה (ועדיין מקיימת) ישיבות סטאטוס שוטפות עם העובדים, לצורך הבטחת המשך פעילותה העסקית המלאה והתקינה של החברה.

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 30 ביוני 2020
(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים

	עמוד
דוח סקירה של רואה החשבון	2
הצהרות	3 - 7
דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2020 (בלתי מבוקרים)	
דוחות על המצב הכספי	8 - 12
דוחות הכנסות והוצאות	13 - 17
דוחות על השינויים בזכויות העמיתים	18 - 22
ביאורים לדוחות הכספיים ביניים	23

קנובל בלצר ושות', רואי חשבון
קבוצת קנובל בלצר סוראיה ושות'

mgiworldwide

רו"ח מנשה קנובל, LLM מוסמך במשפטים
רו"ח איל בלצר
רו"ח אמיר סוראיה
רו"ח אלון פרידלנדר, MBA במנהל עסקים

רו"ח (עו"ד) קובי בנבנישתי, LLM מוסמך במשפטים
רו"ח תמי לב
רו"ח סבטלנה בושוייב
רו"ח שי פרומוביץ

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 30 ביוני, 2020 ואת הדוחות התמציתיים על הכנסות והוצאות והשינויים בזכויות עמיתים לתקופות של שישה ושלושה חודשים, שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות - "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (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 מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחווים 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, 17 באוגוסט, 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."

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

מחלקה כלכלית ושוק ההון
רחוב מוזס נוח ויהודה, בית אגיש רבד, תל אביב

קרן השתלמות לעובדי המדינה

הצהרה (certification)

(בהתאם לתקנות חברות חממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעילות שנעקטו והמצגים שניתנו לחבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח 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 השני 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 בקרות ונהלים לצורך גילוי חנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרית ונהלים כאלה. המיועדים להבטיח שמידע מחותי המתייחס לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת החכנה של הדוחות.

5. אני ואחרים בחברה חמצהירים 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 מחותית, 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

17/8/2020

תאריך

הצהרה (certification)

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

אני, גב' עידית כהן, דירקטורית, מצהירה כי:

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

17/8/2020

תאריך

גב' עידית כהן, דירקטורית

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 של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") לרבעון השני 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 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.

17/8/2020

תאריך

רו"ח ליהי פשה-עיון, סמנכ"ל

הצהרה (certification)

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

אני, גב' עידית כהן, דירקטורית, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 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 בתברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; וכן-
   (א) 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 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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הקרן והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים 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 הנוגע לקרן. וכן-

5. אני ואחרים בתברה 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; 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 הנוגע לקרן.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

17/8/2020

תאריך

גב' עידית כהן, דירקטורית

הצהרה (certification)

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

אני, רו"ח ליהי פשה-עיון, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 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 בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; וכן-

(א) 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 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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הקרן והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים 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 הנוגע לקרן. 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 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; 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 הנוגע לקרן.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

17/8/2020

רו"ח ליהי פשה-עיון, סמנכ"ל

תאריך

דוחות על המצב הכספי מצרפיים ליום

	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	31 בדצמבר 2019
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
רכוש שוטף	105,103	76,456	57,904
מזומנים ושווי מזומנים	1,114	1,416	876
חייבים ויתרות חובה	106,217	77,872	58,780
סך כל הרכוש השוטף			
השקעות פיננסיות	1,168,714	1,306,432	1,328,162
נכסי חוב סחירים	74,620	54,212	77,606
נכסי חוב שאינם סחירים	313,270	427,338	346,618
מניות	695,163	648,225	755,582
השקעות אחרות	2,251,767	2,436,207	2,507,968
סך כל ההשקעות הפיננסיות	2,357,984	2,514,079	2,566,748
סך כל הנכסים			
זכאים ויתרות זכות	653	951	1,056
זכויות העמיתים	2,357,331	2,513,128	2,565,692
סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים	2,357,984	2,514,079	2,566,748

עו"ד עדה מאייר בר קמה
דירקטורית

נבו עידית כהן
דירקטוריה

רו"ח ליהי פשה-עיון
סמנכ"ל

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 17 באוגוסט, 2020

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על המצב הכספי - מסלול כללי ליום

	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	31 בדצמבר 2019
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
רכוש שוטף			
מזומנים ושווי מזומנים	99,555	74,517	54,764
חייבים ויתרות חובה	1,109	1,407	869
סך כל הרכוש השוטף	**100,664**	**75,924**	**55,633**
השקעות פיננסיות			
נכסי חוב סחירים	1,116,200	1,270,256	1,292,177
נכסי חוב שאינם סחירים	74,620	54,212	77,606
מניות	311,957	426,333	345,545
השקעות אחרות	689,293	644,870	751,021
סך כל ההשקעות הפיננסיות	**2,192,070**	**2,395,671**	**2,466,349**
סך כל הנכסים	**2,292,734**	**2,471,595**	**2,521,982**
זכאים ויתרות זכות	623	938	1,041
זכויות העמיתים	2,292,111	2,470,657	2,520,941
סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים	**2,292,734**	**2,471,595**	**2,521,982**

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על המצב הכספי - מסלול אג"ח ממשלת ישראל ליום

	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	31 בדצמבר 2019
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
רכוש שוטף			
מזומנים ושווי מזומנים	3,889	1,115	2,250
חייבים ויתרות חובה	2	4	4
סך כל הרכוש השוטף	**3,891**	**1,119**	**2,254**
השקעות פיננסיות			
נכסי חוב סחירים	44,842	31,258	29,484
סך כל ההשקעות הפיננסיות	44,842	31,258	29,484
סך כל הנכסים	**48,733**	**32,377**	**31,738**
זכאים ויתרות זכות	16	9	9
זכויות העמיתים	48,717	32,368	31,729
סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים	**48,733**	**32,377**	**31,738**

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על המצב הכספי - מסלול אג"ח עד 15% מניות ליום

	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	31 בדצמבר 2019
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
רכוש שוטף			
מזומנים ושווי מזומנים	917	648	242
חייבים ויתרות חובה	1	3	2
סך כל הרכוש השוטף	**918**	**651**	**244**
השקעות פיננסיות			
נכסי חוב סחירים	6,239	4,918	5,496
מניות	184	181	179
השקעות אחרות	1,481	721	884
סך כל ההשקעות הפיננסיות	**7,904**	**5,820**	**6,559**
סך כל הנכסים	**8,822**	**6,471**	**6,803**
זכאים ויתרות זכות	**3**	**2**	**2**
זכויות העמיתים	**8,819**	**6,469**	**6,801**
סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים	**8,822**	**6,471**	**6,803**

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על המצב הכספי - מסלול מניות ליום

	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	31 בדצמבר 2019
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
רכוש שוטף			
מזומנים ושווי מזומנים	482	176	497
חייבים ויתרות חובה	2	2	1
סך כל הרכוש השוטף	**484**	**178**	**498**
השקעות פיננסיות			
נכסי חוב סחירים	40	-	-
מניות	1,129	824	894
השקעות אחרות	4,058	2,634	3,395
סך כל ההשקעות הפיננסיות	**5,227**	**3,458**	**4,289**
סך כל הנכסים	**5,711**	**3,636**	**4,787**
זכאים ויתרות זכות	**2**	**2**	**2**
זכויות העמיתים	**5,709**	**3,634**	**4,785**
סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים	**5,711**	**3,636**	**4,787**

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	31 בדצמבר 2019 (*)
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
רכוש שוטף			
מזומנים ושווי מזומנים	260	-	151
חייבים ויתרות חובה	-	-	-
	260	**-**	**151**
השקעות פיננסיות			
נכסי חוב סחירים	1,393	-	1,005
השקעות אחרות	331	-	282
סך כל ההשקעות הפיננסיות	**1,724**	**-**	**1,287**
סך כל הנכסים	**1,984**	**-**	**1,438**
זכאים ויתרות זכות	9	**-**	2
זכויות העמיתים	1,975	**-**	1,436
סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים	**1,984**	**-**	**1,438**

(*) המסלול החל לפעול בחודש אוגוסט 2019.

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות הכנסות והוצאות מצרפיים

	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום
	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	31 בדצמבר 2019
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הכנסות (הפסדים)					
ממזומנים ושווי מזומנים,	(393)	(953)	(906)	105	(1,747)
מהשקעות:					
מנכסי חוב סחירים	(30,385)	48,894	28,715	14,035	78,388
מנכסי חוב שאינם סחירים	(1,161)	1,717	1,647	338	2,343
ממניות	(55,175)	50,264	20,898	21,067	86,364
מהשקעות אחרות	(48,709)	52,695	68,586	14,327	95,132
	(135,430)	153,570	119,846	49,767	262,227
סך כל ההכנסות (הפסדים)	**(135,823)**	**152,617**	**118,940**	**49,872**	**260,480**
הוצאות					
דמי ניהול	4,037	4,147	1,811	1,980	8,657
הוצאות ישירות	2,661	2,061	1,169	1,138	4,892
מסים	682	603	328	345	1,493
סך כל ההוצאות	**7,380**	**6,811**	**3,308**	**3,463**	**15,042**
עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה	**(143,203)**	**145,806**	**115,632**	**46,409**	**245,438**

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות הכנסות והוצאות - מסלול כללי

	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום
	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	31 בדצמבר 2019
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הכנסות (הפסדים)					
ממזומנים ושווי מזומנים, נטו	(388)	(952)	(903)	106	(1,740)
מהשקעות:					
מנכסי חוב סחירים	(30,579)	48,396	28,165	13,888	77,941
מנכסי חוב שאינם סחירים	(1,161)	1,717	1,647	338	2,343
ממניות	(54,951)	50,136	20,858	21,000	86,130
מהשקעות אחרות	(48,187)	52,388	67,998	14,228	94,465
	(134,878)	152,637	118,668	49,454	260,879
סך כל ההכנסות (הפסדים)	**(135,266)**	**151,685**	**117,765**	**49,560**	**259,139**
הוצאות					
דמי ניהול	3,927	4,081	1,744	1,946	8,516
הוצאות ישירות	2,642	2,058	1,162	1,136	4,883
מסים	677	600	325	343	1,485
סך כל ההוצאות	**7,246**	**6,739**	**3,231**	**3,425**	**14,884**
עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה	**(142,512)**	**144,946**	**114,534**	**46,135**	**244,255**

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום
	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	31 בדצמבר 2019
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הכנסות					
ממזומנים ושווי מזומנים	2	1	1	-	2
מהשקעות:					
מנכסי חוב סחירים	261	342	394	91	228
סך כל ההכנסות	**263**	**343**	**395**	**91**	**230**
הוצאות					
דמי ניהול	84	52	52	26	107
הוצאות ישירות	11	-	4	-	1
סך כל ההוצאות	**95**	**52**	**56**	**26**	**108**
עודף הכנסות על הוצאות לתקופה	**168**	**291**	**339**	**65**	**122**

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות הכנסות והוצאות - מסלול אג"ח עד 15% מניות

	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום
	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	31 בדצמבר 2019
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הכנסות (הפסדים)					
ממזומנים ושווי מזומנים, נטו	(1)	(1)	-	(1)	(3)
מהשקעות:					
מנכסי חוב סחירים	(72)	156	126	56	215
ממניות	(34)	26	4	16	48
מהשקעות אחרות	(59)	76	96	23	137
	(165)	258	226	95	400
סך כל ההכנסות (הפסדים)	**(166)**	**257**	**226**	**94**	**397**
הוצאות					
דמי ניהול	14	9	8	5	21
הוצאות ישירות	2	1	1	1	2
מסים	1	1	1	1	2
סך כל ההוצאות	**17**	**11**	**10**	**7**	**25**
עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה	**(183)**	**246**	**216**	**87**	**372**

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום
	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	31 בדצמבר 2019
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הכנסות (הפסדים)					
ממזומנים ושווי מזומנים, נטו	(5)	(1)	(3)	-	(6)
מהשקעות:					
מנכסי חוב סחירים	-	-	1	-	-
ממניות	(190)	102	36	51	186
מהשקעות אחרות	(383)	231	452	76	515
	(573)	333	489	127	701
סך כל ההכנסות (הפסדים)	**(578)**	**332**	**486**	**127**	**695**
הוצאות					
דמי ניהול	9	5	5	3	12
הוצאות ישירות	5	2	2	1	5
מסים	4	2	2	1	6
סך כל ההוצאות	**18**	**9**	**9**	**5**	**23**
עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה	**(596)**	**323**	**477**	**122**	**672**

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום
	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	31 בדצמבר 2019
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
הכנסות (הפסדים)					
ממזומנים ושווי מזומנים, נטו	(1)	-	(1)	-	-
מהשקעות:					
מנכסי חוב סחירים	5	-	29	-	4
מהשקעות אחרות	(80)	-	40	-	15
	(75)	-	69	-	19
סך כל ההכנסות (הפסדים)	**(76)**	**-**	**68**	**-**	**19**
הוצאות					
דמי ניהול	3	-	2	-	1
הוצאות ישירות	1	-	-	-	1
סך כל ההוצאות	**4**	**-**	**2**	**-**	**2**
עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה	**(80)**	**-**	**66**	**-**	**17**

(*) המסלול החל לפעול בחודש אוגוסט 2019.

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים מצרפיים

	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום
	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	31 בדצמבר 2019
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
זכויות העמיתים לתחילת התקופה	**2,565,692**	**2,418,380**	**2,257,039**	**2,498,306**	**2,418,380**
תקבולים מדמי גמולים	**130,452**	**136,778**	**65,449**	**71,887**	**287,255**
תשלומים לעמיתים	**(120,526)**	**(119,488)**	**(47,303)**	**(66,144)**	**(226,226)**
העברות צבירה לקרן					
העברות מקרנות השתלמות	4,992	5,275	1,409	2,866	11,571
העברות בין מסלולים	50,709	1,469	19,449	1,187	3,967
העברות צבירה מהקרן					
העברות לקופות ביטוח	-	(31)		-	(31)
העברות לקרנות השתלמות	(80,076)	(73,592)	(34,895)	(40,196)	(170,695)
העברות בין מסלולים	(50,709)	(1,469)	(19,449)	(1,187)	(3,967)
העברות צבירה, נטו	**(75,084)**	**(68,348)**	**(33,486)**	**(37,330)**	**(159,155)**
עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות	**(143,203)**	**145,806**	**115,632**	**46,409**	**245,438**
זכויות העמיתים לסוף התקופה	**2,357,331**	**2,513,128**	**2,357,331**	**2,513,128**	**2,565,692**

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים - מסלול כללי

	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום
	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	31 בדצמבר 2019
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
זכויות העמיתים לתחילת התקופה	**2,520,941**	**2,375,552**	**2,185,030**	**2,456,350**	**2,375,552**
תקבולים מדמי גמולים	**127,448**	**134,827**	**63,609**	**70,888**	**283,070**
תשלומים לעמיתים	**(116,892)**	**(117,197)**	**(45,453)**	**(65,594)**	**(222,828)**
העברות צבירה לקרן					
העברות מקרנות השתלמות	3,863	4,970	1,007	2,677	10,196
העברות בין מסלולים	12,155	256	11,974	256	482
העברות צבירה מהקרן					
העברות לקופות ביטוח	-	(31)		-	(31)
העברות לקרנות השתלמות	(76,928)	(71,498)	(32,870)	(39,126)	(166,479)
העברות בין מסלולים	(35,964)	(1,168)	(5,720)	(929)	(3,276)
העברות צבירה, נטו	**(96,874)**	**(67,471)**	**(25,609)**	**(37,122)**	**(159,108)**
עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות	**(142,512)**	**144,946**	**114,534**	**46,135**	**244,255**
זכויות העמיתים לסוף התקופה	**2,292,111**	**2,470,657**	**2,292,111**	**2,470,657**	**2,520,941**

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום
	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	31 בדצמבר 2019
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
זכויות העמיתים לתחילת התקופה	**31,729**	**34,728**	**59,262**	**33,258**	**34,728**
תקבולים מדמי גמולים	**2,003**	**1,307**	**1,304**	**661**	**2,748**
תשלומים לעמיתים	**(3,126)**	**(2,196)**	**(1,722)**	**(547)**	**(2,810)**
העברות צבירה לקרן					
העברות מקרנות השתלמות	93	26	93	1	20
העברות בין מסלולים	33,227	280	4,211	131	556
העברות צבירה מהקרן					
העברות לקרנות השתלמות	(1,867)	(1,810)	(1,554)	(943)	(3,074)
העברות בין מסלולים	(13,510)	(258)	(13,216)	(258)	(561)
העברות צבירה, נטו	**17,943**	**(1,762)**	**(10,466)**	**(1,069)**	**(3,059)**
עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות	**168**	**291**	**339**	**65**	**122**
זכויות העמיתים לסוף התקופה	**48,717**	**32,368**	**48,717**	**32,368**	**31,729**

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום
	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	31 בדצמבר 2019
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
זכויות העמיתים לתחילת התקופה	**6,801**	**5,710**	**6,908**	**5,858**	**5,710**
תקבולים מדמי גמולים	**344**	**282**	**180**	**146**	**615**
תשלומים לעמיתים	**(327)**	**(90)**	**(108)**	**-**	**(277)**
העברות צבירה לקרן					
העברות מקרנות השתלמות	365	263	112	188	715
העברות בין מסלולים	2,996	195	1,993	190	505
העברות צבירה מהקרן					
העברות לקרנות השתלמות	(847)	(94)	(171)	-	(709)
העברות בין מסלולים	(330)	(43)	(311)	-	(130)
העברות צבירה, נטו	**2,184**	**321**	**1,623**	**378**	**381**
עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות	**(183)**	**246**	**216**	**87**	**372**
זכויות העמיתים לסוף התקופה	**8,819**	**6,469**	**8,819**	**6,469**	**6,801**

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים - מסלול מניות

	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום
	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	31 בדצמבר 2019
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
זכויות העמיתים לתחילת התקופה	**4,785**	**2,390**	**4,207**	**2,840**	**2,390**
תקבולים מדמי גמולים	**480**	**362**	**257**	**192**	**774**
תשלומים לעמיתים	**(108)**	**(5)**	**-**	**(3)**	**(311)**
העברות צבירה לקרן					
העברות מקרנות השתלמות	364	16	15	-	184
העברות בין מסלולים	1,801	737	1,184	609	1,501
העברות צבירה מהקרן					
העברות לקרנות השתלמות	(401)	(189)	(300)	(126)	(425)
העברות בין מסלולים	(616)		(131)		-
העברות צבירה, נטו	**1,148**	**564**	**768**	**483**	**1,260**
עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות	**(596)**	**323**	**477**	**122**	**672**
זכויות העמיתים לסוף התקופה	**5,709**	**3,634**	**5,709**	**3,634**	**4,785**

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על השינויים בזכויות העמיתים - מסלול הלכה יהודית

	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לשנה שהסתיימה ביום
	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	30 ביוני 2020	30 ביוני 2019	31 בדצמבר 2019
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
זכויות העמיתים לתחילת התקופה	**1,436**	**-**	**1,632**	**-**	**-**
תקבולים מדמי גמולים	**177**	**-**	**99**	**-**	**48**
תשלומים לעמיתים	**(73)**	**-**	**(20)**	**-**	**-**
העברות צבירה לקרן					
העברות מקרנות השתלמות	307	-	182	-	456
העברות בין מסלולים	530	-	87	-	923
העברות צבירה מהקרן					
העברות לקרנות השתלמות	(33)	-	-	-	(8)
העברות בין מסלולים	(289)	-	(71)	-	-
העברות צבירה, נטו	**515**	**-**	**198**	**-**	**1,371**
עודף הכנסות על הוצאות (הפסדים) לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות	**(80)**	**-**	**66**	**-**	**17**
זכויות העמיתים לסוף התקופה	**1,975**	**-**	**1,975**	**-**	**1,436**

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

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 וחיסכון 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 לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 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 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, 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.

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 3 - 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 מקומי וגלובאלי. משבר זה השפיע וממשיך להשפיע על מרבית המדינות, לרבות ישראל, הן בהיבטי רציפות התפקוד של הכלכלות, לאור המגבלות על התנועה ועל ענפים כלכליים שונים, והן בהשפעות הישירות והעקיפות של המשבר על המאקרו כלכלה, לצד השלכות מיקרו כלכליות על מרבית אזרחי המדינה, החברות והעצמאיים, וזאת בדומה למדינות אחרות.
במהלך הרבעון השני של שנת 2020 הגיעו מקבלי ההחלטות במרבית מדינות העולם למסקנה, כי יש מקום להתנהלות ב"צל" נגיף הקורונה, וההשלכה המרכזית של מסקנה זו היתה הסרת חלק מן ההגבלות החברתיות/כלכליות על המשקים לצד ניטור גובר על התפשטות התחלואה. התנהלות זו גרמה לצמצום מסוים של הפגיעה הכלכלית בחלק ממדינות העולם, אך יחד עם זאת ניכר, כי רמת התחלואה במדינות רבות הולכת וגוברת ומחייבת יצירת מערכת איזונים ראויה, אשר תאפשר לכלכלות לתפקד באופן סביר עד למציאת חיסון/תרופה לנגיף הקורונה.

מהפן הכלכלי, 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, קשה להעריך בשלב זה את האפקטיביות של צעדים אלה, אולם נראה בעת הנוכחית, כי צעדים אלה השיבו את האמון של שוק ההון בשווקים, כך שבמהלך הרבעון השני של שנת 2020 וכן במהלך חודש יולי 2020 תיקנו מדדי המניות ומדדי האג"ח חלק ניכר מהירידות, שחוו בחודש מרץ 2020.

על רקע זה, במהלך הרבעון השני של שנת 2020 חל תיקון משמעותי בתשואות הקרן, וזאת לאחר הירידה, שחלה בתשואות של הקרן במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020, אשר נבעה מירידת תשואות רוחבית ואגרסיבית מאוד בכל אפיקי ההשקעה, הסקטורים והאזורים הגיאוגרפיים בעולם. מגמה זו נמשכה גם במהלך חודש יולי 2020 ועד למועד הכנת דוח זה.

יחד עם זאת, גל התחלואה השני, כמפורט לעיל, יצר אי וודאות לגבי החלטות הממשלה בנוגע להטלת מגבלות על תנועה ו/או ענפים כלכליים שונים במשק. אי וודאות זו עלולה להשפיע על היבטים מאקרו כלכליים במשק וכפועל יוצא על מחירי הנכסים ועל תוצאות פעילותה של החברה.
בנוסף, ההנחיות המחמירות של משרד הבריאות הכניסו קבוצות גדולות של אזרחים לבידוד, דבר שהשפיע גם הוא על פעילותה השוטפת של החברה, לרבות הצורך בהתאמת סביבת העבודה לעבודה מלאה/חלקית מרחוק.

כך, החל ממחצית חודש מרץ 2020 החברה פועלת במתכונות עבודה שונות ומשתנות, תוך הבטחת ההמשכיות העסקית של התהליכים, המבוצעים על ידה בשוטף, הן באמצעות ספקי מיקור החוץ, המוגדרים כ"ספקים מהותיים", קרי מנהל ההשקעות והגוף המתפעל, והן באמצעות עובדים, המועסקים על ידה, לרבות באמצעות חיבור מרחוק של עובדים קריטיים למערכות המתפעל ולמערכת שירות הלקוחות (תיעוד). זאת, בהתאם להנחיות של רשויות המדינה ולהערכות מצב משתנות, המבוצעות בחברה עצמה ומשקללות מגוון שיקולים, לרבות הבטחת המשכיות עסקית של התהליכים הקריטיים לפעילות החברה, מתן שירות מיטבי לעמיתים ושמירה על בריאות העובדים.

במהלך הרבעון השני של שנת 2020 החברה אף 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 מקלות, שפורסמו על ידי רשות שוק ההון, והגשת דיווחים לרשות שוק ההון לגבי סטאטוס מצבת עובדים וספקים. במקביל, החברה קיימה (ועדיין מקיימת) ישיבות סטאטוס שוטפות עם העובדים, לצורך הבטחת המשך פעילותה העסקית המלאה והתקינה של החברה.

דוח של הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח בספי לפי תקנות התברות המשלתיות (דוחות נוספים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי), התשס"ח - 2007

ברבעון האתרון לתקופה המסתיימת ביום 30/06/2020 לא חלו שינויים שהשפיעו באופן מהותי או העשויים להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית על דיווח כספי בתברה.

עו"ד עדה מאייר בר-קמה, דירקטורית	17/8/2020
	תאריך
גבי עידן לשכן, דירקטורית	17/8/2020
	תאריך
רו"ח ליהי משה-עזון, סמנכ"ל	17/8/2020
	תאריך