

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

**תמצית דוחות כספיים בגין
ליום 31 במרץ 2018
(בלתי מבוקרים)**

תוכן העניינים

עמוד

2 - 6	דוח הדירקטוריון
7	דוח סקירה של רואה החשבון
8 - 12	הצהרות
תמצית דוחות כספיים בגיןם ליום 31 במרץ 2018 (בלתי מבוקרים)	
13	תמצית דוחות על המצב הכספי בגיןם
14	תמצית דוחות בגיןם על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
15 - 18	ביאורים לuemת הדוחות הכספיים בגיןם

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

כללי

- א. החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "החברה"), עוסקת בניהול קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן" או "קרן השתלמות") ומשמשת נאמן על הנכסים שבניהולה לטבות עמייתי 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 וחסコン במשרד האוצר (להלן - "רשות שוק ההון"). תוקף האישור מוארך מדי שנה על ידי רשות שוק ההון. תוקף אישור הקיים בידי החברה נכון למועד אישור הדוחות הכספיים הינו עד ליום 31.12.2018.
- ד. הקרן הינה קופת גמל ענפית כחברה בתאגיד הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) תשס"ה-2005 ומיעודת לכל אחד מלאה: עובד מדינה, אועובד בתאגיד ממשלתי או בתאגיד שהוא תאגיד ממשלתי, המדורג בדירוג המינהלי או בדירוגים אחרים, לרבות עובד בדרג מקביל לדרג המינהלי, אועובד בדרג המינהלי או מקביל בארגונים אחרים שהדיקטוריון יאשר את הצטרפותו, ומלאי שהיאעובד כאמור בהגדירה זו.
- ה. החברה היא חברה ממשלטיבית בעירבוּן מוגבל. בדוחות הכספיים נכלל מידע גם בהתאם להנחיות רשות החברות המשלטיביות.
- ו. החברה מנהלת במסגרת הקרן את מסלולי ההשקעה הבאים: "עובד מדינה - מסלול כללי", "עובד מדינה - מסלול אג"ח ממשלט ישראל", "עובד מדינה - מסלול מנויות" ו-"עובד מדינה – מסלול מתמחה משולב-אג"ח עד 15% מנויות". שני המסלולים האחרונים החלו לפעול בחודשים אפריל ומרץ 2017, בהתאם. עמייתי הקרן רשאים להצטרף לכל אחד מארבעת המסלולים הנ"ל, לעבור ביניהם ואף לפצל את כספם ביניהם בהתאם לבחירתם.
- ז. החברה התקשרה עם בנק לאומי לישראל בע"מ ועם חברת לאומי שירותים שוק ההון בע"מ (להלן - "לאומי שש"ה") לצורך קבלת שירותי פעולה. לאומי שש"ה מנהלת את חברותות החברה והקרן ואת חברותות העמייתים לפי הוראות החברה, בכפוף להוראות כל דין. בתוך כך, פועלת לאומי שש"ה על פי הוראות החברה בכל הנוגע לפעול הפקדות וMSCIs של העמייתים, העברות שביקשו עמייתים, וביצוע תשלומים לספקים, לנוטני שירותים ולצדדים שלישיים אחרים.
- ח. אי. אי. אמגן ניהול השקעות בע"מ מנהלת את תיק ההשקעות של הקרן, ופעלת בשם החברה ועבורה ליישום כל הוראות הרגולטוריות החלות על ניהול ההשקעות של הקרן, בכפוף למידניות הדיקטוריון ולהוראות ועדת ההשקעות של החברה, הניתנות במסגרת מדיניות זו.
- ט. נכסים הקרן מוחזקים בביטוח (קסטודיאן) בחברת פועלים סחר בע"מ.
- י. החברה מסתiyaת בייעצים מקצועיים ובנותני שירותים, וביניהם, יועץ משפט, מבקר פנים, רו"ח מבקר, יועץ השקעות, יועץ ליווה לישום הוראות SOX-404, חברת לשעריך NCIS, יועץ ביטוח, מנהל אבטחת מידע והגנת הסייבר, קצין ציונות טכנולוגיות מידע, מנהל כלל הסיוכנים (למעט פיננסיים), מנהלת סיוכנים פיננסיים וכן מנהל מערכת שיווק.
- יא. החל מיום 11 באוגוסט 2016 פועל בחברה מערך שיווק משותף לה ול קופת גמל עמי"י – החברה לניהול קופות גמל בע"מ, המהווה צד קשור, לתפעול וזאת בהתאם להסכם שיתוף פעולה שנחתם בין שתי הקופות.
- יב. ביום 1 בפברואר 2017 החלה החברה בפעולות מתן הלואות לעמייתים מכסי הקרן. תפעול הלואות מבוצע ע"י חברת "אמן מערכות בע"מ".

נתונים עיקריים של הקרן

寥ום 31 בדצמבר (*) 2017	寥ום 31 במרץ 2017	寥ום 31 במרץ 2018
29,355	29,904	28,503
28,314	28,745	28,705
57,669	58,649	57,208
1,707,140	1,514,393	1,541,942
822,807	911,275	947,867
2,529,947	2,425,668	2,489,809

מספר חשבונות עמייתיים:

פעילים

לא פעילים

סה"כ חשבונות עמייתיים

נכסים מנהליים, נטו (באלפי ש"ח):

פעילים

לא פעילים

סה"כ נכסים מנהליים, נטו

בהתאם להוראות "החוור המאוחד – דין וחשבון לציבור" (פרק 1, שער 5 חלק 4 – גilio ודיוח), "עמית פועל" בדוח זה משמשו חשבון עמית שהופקדו בו דמי גמלים ברבעון האחרון שקדם למועד הדוח ושהומדמת בו יתרה נכון לאותו מועד. עמית לא פעיל משמע מי שאינו עמית פעיל.

לשנה שהסתiyaמה ביום 31 בדצמבר 2017	لتקופה של שלושה חודשים		
	31 במרץ 2017	31 במרץ 2018	שהסתiyaמה ביום 31 בדצמבר 2017
14,554	3,603	2,850	
824	-	880	
314,141	73,400	68,698	
12,198	5,176	5,657	
(151,139)	(41,361)	(42,077)	
(219,889)	(60,092)	(55,405)	
155,159	29,068	(17,011)	
7,655	1,910	1,958	
0.34	0.32	0.30	
5,444	5,400	5,539	
83,484	73,357	84,899	
271	60	62	
0.34	0.32	0.30	
2%	2%	2%	

נתוני תוצאות (באלפי ש"ח):

דמי גמלים משוננים עבור מטרפים חדשים

תקבולים מדמי גמלים חד פעמי

תקבולים מדמי גמלים

העברות צבירה לקרן

העברות צבירה מהקרן

פדיונות

עדף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה

דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):

פעילים ולא פעילים

שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים (באחוזים):

פעילים ולא פעילים

حسابות מנותקי קשר:

מספר חשבונות

נכסים מנהליים, נטו (באלפי ש"ח)

דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)

שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים

שיעור דמי ניהול שרשאית החברה לגבות לפי

הוראות הדין במונחים שנתיים (באחוזים):

פעילים ולא פעילים

תשואות הקרן

תשואה נומינלית ברוטו מצטברת לתקופה			
1-12/2017	1-3/2017	1-3/2018	
6.94%	1.31%	(0.56%)	מסלול כללי
0.70%	0.14%	0.10%	מסלול אג"ח ממשלה ישראל
3.33%	-	(0.37%)	מסלול מתמחה משולב אג"ח עד 15% מנויות (*)
4.83%	-	(1.66%)	מסלול מנויות(**)

(*) החול לפועל ביום 22 במרץ 2017.

(**) המסלול החול לפועל בחודש אפריל 2017

תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון

הוצאות החברה הסתכמו ב- 1,958 אלף ש"ח מתחילת השנה. לפירוט הוצאות - ראה בדוחות הכספיים הסקורים.

הכנסות החברה נובעות מדמי הניהול שהחברה גובה מעימי 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 הכלול הינו אפס.

להלן אישור הדוחות הכספיים

על בקרה על החברה 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 טיוות הדוחות לרשות החברות הממשלה, לרוח'ח המבקר ולמבקר הפנים לקבלת העורוותיהם לטيوוח; ועדת הביקורת מוצגת טיוות הדוחות וمتיקיים במידת הצורך, דיוון בהערות של הגורמים הניל'. ועדת הביקורת התקנסה ביום 22.05.2018 לשם בחינה ודיוון בטיוות הדוחות של החברה והקרו לרביעון הראשון לשנת 2018.
- חברי ועדת הביקורת אשר נכחו בישיבת ועדת הביקורת, ואשר מהווים מניין חוקי להתקנסות:
 - רוח'ח טל מיש ורד, דח'ץ, יו"ר
 - מר אפי אפרת - דח'ץ
 - גבי ביתיה צדקה - דירקטוריית
 - ע"ד אביבית מאור-נמרודי - דירקטוריית
- בדינומים של ועדת הביקורת ו/או הדירקטוריון בטיוות הדוחות של החברה והקרו לרביעון הראשון לשנת 2018, נכחו והשתתפו עובדי החברה ונציגים של נותני שירותים לחברת, הקשורים לדוחות הכספיים, וכן נציג רשות החברות הממשלה, כדלקמן:
 - רוח'ח רחל בן גל - מבקרת הפנים.
 - רוח'ח שריית שהרבני לקס - מmarsrd מבקרת הפנים.
 - מר אביב שנצר - מנהל כלל הסיכוןים (למעט פיננסיים).
 - רוח'ח אלון פרידלנד - מmarsrd רוח'ח המבקר.
 - רוח'ח קובי פרופמן – לאומי שש"ה.
 - רוח'ח ליהי עיון-פשה – סמנכ"ל.
 - ע"ד מזל טהורש - ממונה ציונות ו��פה פנים ומצירות הדירקטוריון.
 - גבי גאולה רחל עמר – מצירות החברה.
- לאחר gibosh המלצות ועדת הביקורת, מתכנס דירקטוריון החברה וכן בדוחות הכספיים ובמלצות ועדת הביקורת שהוגשו לו, ומחליט האם לאשר את הדוחות הכספיים כלשונם. המלצות אלו הועברו לדירקטוריון ביום 27.05.2018.
- בישיבת הדירקטוריון ביום 28.05.2018, הוצעו בפני חברי הדירקטוריון המלצות ועדת הביקורת כאמור לעיל, ובהתבסס עליהם קיבל הדירקטוריון את החלטה לאשר את דוחות החברה הנהלת ואת דוחות קרן לרביעון הראשון לשנת 2018.

אחריות הנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי

הערכת בקרות ונחלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף עם דירקטור מטעם המדינה, המנכ"ל והסמןכ"ל שלה הערכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנחלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, דירקטור מטעם המדינה, המנכ"ל והסמןכ"ל הסיקו, כי לתום תקופה זו הבקרות והנחלים לגבי הגילוי של החברה הינם אפקטיביים על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדוח על המידע שהחברה נדרשת לגנות בדוח הרביעוני, בהתאם להוראות הדין ולהוראות הדיווח שקבעה הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרביעון המסתתיים ביום 31 במרץ 2018 לא אירע כל שינוי בבדיקה הפנימית של החברה על דיווח כספי, אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפויה להשפיע באופן מהותי, על הבדיקה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

**דו"ח סקירה של רואת 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"), הכול את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 31 במרץ, 2018 ואת הדוח התמציתי על רווח או הפסד ורווח כולל אחר לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באוטו תאריך. הדירקטוריון וה הנהלה אחראים לערכיה ולהערכתה של מידע כספי לתקופת בגיןים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דוח כספי לתקופות בגיןים", בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון משרד האוצר, ובהתאם להוראות סעיף 33 לחוק חברות הממשליות, התש"ה - 1975 וחוזרי רשות חברות הממשליות. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת בגיןים זו בהתאם על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות בגיןים הנערכת על ידי רואת החשבון המבקר של היישות". סקירה של מידע כספי לתקופות בגיןים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים וחשבונאים, ומישום נחלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביחסו שניידע לכל העניינים המשמעותיים שהוא יכולים להיות מזוהים בביטחון. בהתאם לכך, אין אנו מוחים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת לבנו דבר הגורם לנו לסביר שהמידע הכספי הנ"ל אינו עורך, מכל הבדיקות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון משרד האוצר, ובהתאם להוראות סעיף 33 לחוק חברות הממשליות, התש"ה - 1975 וחוזרי רשות חברות הממשליות.

קנובל בלצ'ר ושות'
 רואי חשבון

תל-אביב, 28 במאי, 2018.

"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 מוסס נוח ויהודיה, בית אגיש רבד, תל אביב

רחוב המספר 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

סניף ראשי

7

הצהרה (certification)

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

אני, עוזי עדה מאיר – בר קמה, מצהירה, כי:

1. בבחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן – החברה) לרבעון הראשון של שנת 2018 (שניים יחד להלן – הדוחות).

2. בהתאם לידעתי ולאחר שבחןתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנוכח כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנسبות שבהן ניתנו אותם מציגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה הדוחות.

3. בהתאם לידעתי ולאחר שבחןתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומיעד כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הביקורות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים הדוחות.

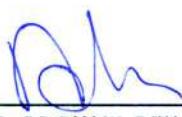
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראית לקביעתם ולהתקיימות בחברה של בקרות ונוהלים לצורך גילוי הנדרש הדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונוהלים כאלה, או גרמו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונוהלים כאלה, המיעדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידעטען על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.

5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרווח החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתאם על הערכתנו העדכנית ביותר –

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות, ככל שהיו, בקביעתה או בהפעלה של בקרה פנימית על דיווח כספי העולמים, באופן סביר, להשפייע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדוח מידע כספי.

(ב) כל תרמיות, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל שהיא, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

אין באמור לעיל כדי Lageruen 책임ות או אחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


עו"ד עדה מאיר בר-קמה, דירקטוריית

28/05/2018
תאריך

הצהרה (certification)

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

אני, ד"ר שמשון ניר, מצהיר כי:

1. בבחنت את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - החברה) לרבעון הראשון של שנת 2018 (שניהם יחד להלן - הדוחות).

2. בהתאם לידעתי ולאחר שבחן את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מציג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מציג של עובדה מהותית הנחוצה כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנسبות שבו ניתנו אותם מציגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה הדוחות.

3. בהתאם לידעתי ולאחר שבחן את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבדיקות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופת המוצגים הדוחות.

4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונוהלים לצורך גילוי הנדרש הדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונוהלים כאלה, או גרמו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונוהלים כאלה, המיעדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת, מובא לידעתי על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.

5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרווח החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתאם על הערכתנו העדכנית ביותר -

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות, ככל שהוא, בקביעתה או בהפעלה של בקרה פנימית על דיווח כספי העולמים, באופן סביר, להשפייע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדוח מידע כספי.

(ב) כל תרמיות, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל שהיא, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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



ד"ר שמשון ניר, מנכ"ל ודירקטור

28/05/2018
תאריך

הצהרה (certification)

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

אני, רוייח ליהי פשה-עיוון, מצהירה כי:

1. בבחנתني את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - החברה) לרבעון הראשון של שנת 2018 (שניהם יחדלהלן - הדוחות).

2. בהתאם לידעתי ולאחר שבחן את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מציג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מציג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנسبות שבחן ניתנו אוטם מציגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.

3. בהתאם לידעתי ולאחר שבחן את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבדיקות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופת המוצגים בדוחות.

4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראית לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונוהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונוהלים כאלה, או גרמו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונוהלים כאלה, המיעדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופה ההכנה של הדוחות.

5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרווח החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתאם על הערכתנו העדכנית ביותר -

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות, ככל שיהיו, בקביעתה או בהפעלה של בקרה פנימית על דיווח כספי העולמים, באופן סביר, להשפייע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדוחן מידע כספי.

(ב) כל תרמיות, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל שהיא, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקידמשמעותי בקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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

רוייח ליהי פשה-עיוון, סמנכ"ל

28/05/2018
תאריך

הצהרה (certification)

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

אני, ד"ר שמשון ניר, מצהיר כי:

1. סקרותי את הדוח הרבוני של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "החברה") לרבעון שהסתתיים ביום 31 במרץ 2018 (להלן - "הדווח").

2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מגז לא נכון של עבודה מהותית ולא חסר בו מגז של עבודה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מציגים, לא יהיו מטעים בהתיחס לתקופה המכוסה בדווח.

3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבוניים ומידע כספי אחר הכלול בדווח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהוויות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדווח.

4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונHALIM לגבי הגילוי ולביקורת הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-

(א) קבענו בקרות ונHALIM כאמור, או גרמו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונHALIM כאמור, המיעדים להבטיח שמידע מהותי המתיחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת הרכנה של הדוח;

(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיעדת לשפק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדווחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;

(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות ונHALIM לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות ונHALIM לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדווח בהתבסס על הערכתנו; וכן-

(ד) גילינו בדווח כל שינוי בבדיקה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהופיע 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 לרווחה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהוויות, ככל שהוא, בקביעתה או בהפעלה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לפחות, לסכם ולדוח על מידע כספי; וכן-

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל שהיא, בה מעורבת הנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבדיקה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

ד"ר שמשון ניר, מנכ"ל ודירקטוריון

28/05/2018
תאריך

הצהרה (certification)

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

אני, רוייח ליהי פשה-עxon, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבוני של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "החברה") לרבעון שהסתתיים ביום 31 במרץ 2018 (להלן - "הדווח").

2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח אינו כולל כל מגז לא נכון של עבודה מהותית ולא חסר בו מגז של עבודה מהותית הנחוצה כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנسبות בהן נכללו אותם מציגים, לא היו מטעים בהתיחס לתקופה המכוסה בדווח.

3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבוניים ומידע כספי אחר הכלול בדווח משקפים באופן נכון, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדווח.

4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחרים לקביעתם ונקיומם של בקרות ונHALIM לגבי הgiLIYI ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-

(א) קבענו בקרות ונHALIM כאמור לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונHALIM כאמור להבטיח שמידע מהותי המתיחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופה ההכנה של הדוח;

(ב) קבענו בקרה הפנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה הפנימית על דיווח כספי, המיעדת לשפק מידעה 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 הgiLIYI של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הgiLIYI, לאחר התקופה המכוסה בדווח בהתבסס על הערכתנו; וכן-

(ד) גילינו בדווח כל שינוי בקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע במשך ארבעה חודשים, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הקורה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן-

5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרווח החשבון המבוקר, לדירקטוריון ולועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הקורה הפנימית על דיווח כספי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות, ככל שיהיה, בקביעתה או בהפעלה של הקורה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשות, לפחות, לדוח על מידע כספי; וכן-

(ב) כל תרミニת, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל הייתה, בה מעורבת הנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד ממשמעותי בקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

רוייח ליהי פשה-עxon, סמן-כיל

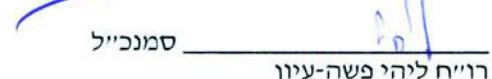
28/05/2018
תאריך

תמצית דוחות על המצב הכספי בגיןימים ליום

31 בדצמבר 2017 (מבוקר) אלפי ש"ח	31 במרץ 2017 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	31 במרץ 2018 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	ביאור	
נכסים				
351	346	334		רכוש קבוע, נטו
566	1,121	657	5	חייבים ויתרות חובה
433	87	366		מוזמנים ושווים מזומנים
1,350	1,554	1,357		סה"כ כל הנכסים
הון				
-	-	-		הון המניות
התחייבויות				
14	14	-		התחייבויות לזמן ארוך - בניכוי חלות שותפות
330	301	344	6	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
1,006	1,239	1,013	7	זכאים ויתרות זכות
1,350	1,554	1,357		סה"כ כל התחייבויות
1,350	1,554	1,357		סה"כ כל ההון וההתחייבויות

תאריך אישור הדוחות הכספיים : 28 במאי 2018


 דירקטוריית עו"ד עדה מאירבר - קמונה

 מנכ"ל ודירקטור ד"ר שמשון נין

 סמןכ"ל רוייח ליהי פשה-עינו

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

לשנה שהסתימעה ביום	لتקופה של שלושה חודשים		ביאור
	31 במרץ 2017 (מבוקר)	31 במרץ 2017 (בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	

הכנסות

7,655	1,910	1,958	הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות
7,655	1,910	1,958	סכום כל הכנסות
7,655	1,910	1,958	8 הוצאות הנהלה וככליות
7,655	1,910	1,958	סכום כל הוצאות
-	-	-	רווח לתקופה
-	-	-	סכום הכל רווח כולל

הبيانים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים בגיןים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 - כללי

- א. החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "החברה") עוסקת בניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") ומשמשת כאמור על הנכסים שבניהולה לטובות עמיית הקרן.
- ב. הקרן הינה קופת גמל ענפית כהדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, ומיעודת לכל אחד מלאה: עובד מדינה או עובד בתאגיד ממשלתי או בתאגיד שהיה תאגיד ממשלה, או עובד בדירות המינהלי או בדירוגים אחרים, לרבות עובד בדירות מקביל לדירוג המינהלי, או עובד בדירות המינהלי או מקביל בארגונים אחרים שהDIRKTORIO יאשר את הטרפו, ומלאי שהיה עובד כאמור בהגדה זו.
- ג. החברה הינה חברה ממשלתית בערךון 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 נקבע למועד אישור הדוחות הכספיים הינו עד ליום 31 בדצמבר, 2018.
- ה. בקרן קיימים מסלולי השקעה הבאים: "עובד מדינה - מסלול כלללי", "עובד מדינה - מסלול אג"ח ממשל ישראלי", "עובד מדינה - מסלול מנויות" ו-"עובד מדינה - מסלול מתמחה משולב-אג"ח עד 15% מנויות". שני המסלולים האחרונים החלו לפעול בחודשים אפריל ומרץ 2017, בהתאם.
- ו. עמייתי הקרן רשאים להצטרף לכל אחד מארבעת המסלולים הנ"ל, ואף לפצל את כספם בגיןם, בהתאם לבחירתם.

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית**א. עיקרי המדיניות החשבונאית**

- הדוחות הכספיים התמציתיים של החברה לתקופה של שלושה חודשים שהסת内幕ה ביום 31 במרץ, 2018 (להלן - "דוחות כספיים בגיןים") נערךו במתקנות מותמצחת בהתאם לתקן חשבונות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות בגיןים", בהתאם להנחיות המומנה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, ובהתאם להוראות סעיף 333 לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975 וחוזרי רשות החברות הממשלתיות. מייד לא מהותי לא הוצג בדוחות.
- בהתאם להחלטת ממשלה בק/ז מיום 5 באוגוסט, 2004, התקינה החשבונאית הכללית לגבי החברות הממשלתיות הינה של הסקטור הפרטי. התקינה הייחודית לחברות הממשלתיות הינה נוספת לתקינה של הסектор הפרטי או כהרבה או בחידוד של נושאים ספציפיים לחברות ממשלתיות, כמפורט בחוזרי רשות החברות הממשלתיות (להלן - "הרשות"). התקינה הייחודית לחברות הממשלתיות תבוצע בהתאם לחוק. הרשות המשיך להציג בוצאותים המציגוים שהוקמו על ידה לצורך זה.
- בדוחות הכספיים לא נכללו זוחות על השינויים בהון העצמי, הויל ואנו לחברה הון עצמי. כמו כן, בדוחות הכספיים לא נכללו דוחות על תזרימי המזומנים, מאחר שאינם מוסףים מידע מהותי על המידע הכלול בדוחות.
- עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים בגיןים, הינם עקבים לאלה, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2017, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2017 ולbijוריהם שנלו אליהם.

ב. יישום לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים הRELONETICS לחברה

1. **1. יישום לראשונה של IFRS 15 - הכנסות מחזויים עם לקוחות.**
במועד מאי 2014 פרסם ה- IASB את IFRS 15 - הכנסות מחזויים עם לקוחות (להלן - "התקן החדש"), המחליף את IAS 18 הכנסות, IAS11 חוות הקמה ואת IFRIC13 תכניות נאמנות ללקוחות, IFRIC18 הסכמים להקמת מבנים, IFRIC18 העברות של נכסים מלוקחות ו- SIC31 הכנסות - עסקאות חילוף הכוללות שירותים פרטום.
התקן החדש מציג מודל בן חמישה שלבים, שיחול על הכנסות הנובעות מחזויים עם לקוחות.
ליישום התקן החדש לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים של החברה.
2. **2. יישום לראשונה של IFRS9 - מכשירים פיננסיים**
בחודש يول 2014 פרסם ה- IASB את נוסח המלא והסופי של IFRS9 - מכשירים פיננסיים, המחליף את IAS39 - מכשירים פיננסיים: הכרה ומדדידה. (להלן - "התקן החדש") מתמקד בעיקר בסיווג ובמדדידה של נכסים פיננסיים, והוא חל על כל הנקטים הפיננסיים שבתחולת IAS39.
ליישום התקן החדש לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים של החברה.

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית (המשך)

ג. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעירכית הדוחות הכספיים נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בערכות, אומדנים והנחות, אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר, כי התוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלו.

בעת גיבושים של אומדנים חשבונאיים, המשמשים בהכנות הדוחות הכספיים של החברה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לניסיות ואיירועים, הרכוכים באין וודאות ממשמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מותבשת הנהלת החברה על עובדות שונות, גורמים חיצוניים והנחות סבירות בהתאם לניסיות המתאימות לכל אומדן.

שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה, שבה תוקנו האומדנים, ובכל תקופה עתידית מושפעת.

ביאור 3 - מגזרי פעילות

מגזרי הפעולות נקבעים בהתבסס על המידע, הנבחן על ידי מקבל החלטות התפעליות הראשי לצורכי קבלת החלטות לגבי הקצאת משאבים והערכת ביצועים. החברה מדווחת למקבל החלטות התפעליות הראשי לפי מגזר פעילות אחד: החברה מנהלת קרן השתלמות בלבד. בדבר נתונים אודות הכנסות והוצאות, ראה בדוחות בגיןים על רוח או הפסד ורוח כולל אחר והביאורים הנלוים להם.

ביאור 4 - הון עצמי ודרישות הון

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

ביאור 5 - חייבים ויתרות חובה

لיום 31 בדצמבר 2017	لיום 31 במרץ 2017	لיום 31 במרץ 2018
(مبוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
23	81	32
428	1,040	483
115	-	142
566	1,121	657

ביאור 5 - חייבים ויתרות חובה

הוצאות מראש
צדדים קשורים - קרן
צדדים קשורים - אחרים

ביאור 6 - התchiaיבויות בשל הטבות לעובדים

لיום 31 בדצמבר 2017	لיום 31 במרץ 2017	لיום 31 במרץ 2018
(مبוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
231	209	230
79	67	84
20	25	30
330	301	344

ביאור 7 - זכאים ויתרות זכות

لיום 31 בדצמבר 2017	لיום 31 במרץ 2017	لיום 31 במרץ 2018
(مبוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
213	185	190
495	734	520
280	270	269
11	21	-
7	3	9
-	26	25
1,006	1,239	1,013

עובדים והchiaיבויות אחרות בשלשכר ומשכורת
הוצאות תשלום
צדדים קשורים
חולות שוטפת של התchiaיבויות לזמן ארוך
מוסדות
זכאים אחרים

ביאור 8 - הוצאות הנהלה וככליות

לשנה שהסתימה ביום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר) אלפי ש"ח	لتקופה של שלושה חודשים שהסתימה ביום 31 במרץ 2017 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח		
	31 במרץ 2017 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	31 במרץ 2018 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	31 במרץ 2018 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח
2,150	(*)531	542	שכר עבודה ונלוות
230	64	52	תשלום לדירקטוריים
107	26	28	פחח
132	34	33	bijtovichim
747	197	204	אחזקה משרדים ותקשות
840	(*)172	184	שיווק ופרסום
1,481	364	379	תשלום לגורםים מתפעלים
690	170	178	דמי ניהול תיק השקעות
1,158	280	275	יעוץ משפטי ושירותים מקצועיים
(55)	-	-	הפרשה לתביעות, נטו
175	(*)72	83	אחרות
7,655	1,910	1,958	

(*) סוג חדש בעקבות מינויים פנימיים בסכומים לא מהותיים בין סעיפים.

ביאור 9 - מידע נוסף

לדוחות הכספיים של החברה מצורפים הדוחות הכספיים של הקון המנוהלת על ידה, חלק בלתי נפרד מהם.

דו"ח של הדירקטוריון וה הנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי לפי תקנות החברות הממשלתיות (דו"חות נוספים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי), התשס"ח-2007

ברבעון האחרון לתקופה המסתורינית ביום 31/3/2018 לא חלו שינויים שהשפיעו באופן מהותי או העשויים להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית על דיווח כספי בחברה.

עו"ד עדיה מאיר בר-קמה, דירקטוריית

ד"ר שמשון ניר, מנכ"ל ודירקטור

רו"ח ליהי פשה-עיזון, סמןכ"ל

28/05/2018
תאריך

28/05/2018
תאריך

28/05/2018
תאריך