

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

**תמצית דוחות כספיים ביניים  
ליום 30 בספטמבר 2015  
(בלתי מבוקרים)**

**תוכן העניינים**

<u>עמוד</u>	
2 - 5	דוח הדירקטוריון
6	דוח סקירה של רואה החשבון
7 - 11	הצהרות
	<b>תמצית דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2015 (בלתי מבוקרים)</b>
12	תמצית דוחות על המצב הכספי
13	תמצית דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
14 - 16	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

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

**כללי**

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

**נתונים עיקריים של הקרן**

**מספר חשבונות העמיתים המנוהלים על ידי הקרן**

תאריך	סוג עמיתים	מספר חשבונות	
		מסלול כללי	מסלול ללא מניות
30.9.2015	שכירים	57,485	612
30.9.2014	שכירים	59,375	588
31.12.2014	שכירים	59,043	593

**סך נכסי הקרן, נטו באלפי ש"ח**

סך נכסים נטו ליום			
31/12/2014	30/9/2014	30/9/2015	
2,366,114	2,385,221	2,323,428	מסלול כללי
47,717	47,437	46,343	מסלול ללא מניות
<u>2,413,831</u>	<u>2,432,658</u>	<u>2,369,771</u>	סך הכל

**תשואות הקרן**

תשואה נומינלית ברוטו מצטברת לתקופה			
1-12/2014	1-9/2014	1-9/2015	
5.44%	5.35%	0.33%	מסלול כללי
0.09%	0.48%	-0.36%	מסלול ללא מניות

**פירוט ההפקדות, המשיכות והעברות בתקופת הדיווח באלפי ש"ח**

1-12/2014	1-9/2014	1-9/2015			
סך הכל	סך הכל	סך הכל	מסלול ללא מניות	מסלול כללי	
330,436	254,099	246,984	2,966	244,018	הפקדות
(308,030)	(239,658)	(214,252)	(2,055)	(212,197)	משיכות
(86,939)	(59,851)	(81,440)	(3,641)	(77,799)	העברת זכויות נטו מקופות אחרות (או אליהן)
-	-	-	1,611	(1,611)	העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקרן (או אליה)
(64,533)	(45,410)	(48,708)	(1,119)	(47,589)	סך הכל צבירה נטו

**תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון**

הוצאות החברה הסתכמו ב- 4,924 אלפי ש"ח מתחילת השנה. לפירוט ההוצאות - ראה בדוחות הכספיים הסקורים.

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

### הליך אישור הדוחות הכספיים

על בקרת העל בחברה מופקדים הגורמים הבאים:

- ועדת הביקורת \*
- דירקטוריון החברה
- הנהלת החברה

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

• לפני כינוס ועדת הביקורת מופצת טיוטת הדוחות לרשות החברות הממשלתיות, להנהלת החברה, לרו"ח המבקר, למבקר הפנים וליועץ המשפטי לקבלת הערותיהם לטיוטה, ובעדת הביקורת מתקיים, במידת הצורך, דיון בהערות של הגורמים הנ"ל. ועדת הביקורת התכנסה ביום 18.11.2015 לשם בחינה ודיון בטיוטת הדוחות של החברה והקרן לרבעון השלישי לשנת 2015.

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

- מר אפי אפרת – דח"צ, יו"ר
- רו"ח יוסי דואר - דירקטור
- גב' בתיה צדקה – דירקטורית

• בדיונים של וועדת הביקורת ו/או הדירקטוריון, בטיוטת הדוחות של החברה והקרן לרבעון השלישי לשנת 2015, נכחו והשתתפו גם נציגים של נותני שירותים לחברה הקשורים לדוחות הכספיים כדלקמן:

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

• לאחר גיבוש המלצות ועדת הביקורת, מתכנס דירקטוריון החברה ודן בדוחות הכספיים ובהמלצות ועדת הביקורת שהוגשו לו, ומחליט האם לאשר את הדוחות הכספיים כלשונם. המלצות אלו הועברו לדירקטוריון ביום 19.11.2015.

• בישיבת הדירקטוריון ביום 25.11.2015, הוצגו בפני חברי הדירקטוריון המלצות ועדת הביקורת כאמור לעיל, ובהתבסס עליהם קיבל הדירקטוריון את ההחלטה לאשר את דוחות החברה המנהלת ואת דוחות הקרן לרבעון השלישי לשנת 2015.

\* הרכב חברי ועדת הביקורת השתנה במהלך התקופה המדווחת: בתאריך 30.08.15 סיימה הדירקטורית בתיה לוי את כהונתה כדירקטורית וכחברת ועדת ביקורת בחברה, ובתאריך 25.08.15 התמנה הדירקטור יוסי דואר כחבר ועדת הביקורת, ופרטיו הופיעו בטבלאות הדירקטורים שבדוח הדירקטוריון של החברה ליום 31.12.14.

**אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי**

**הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי**

הנהלת החברה, בשיתוף עם דירקטור מטעם המדינה, המנכ"ל והסמנכ"ל שלה העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, דירקטור מטעם המדינה, המנכ"ל והסמנכ"ל הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות 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 בספטמבר 2015 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

**אירועים לאחר תקופת הדיווח**

ביום 08.10.2015 סיים יו"ר הדירקטוריון המכהן, רו"ח יעקב (קובי) נבון את כהונתו. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים טרם מונה יו"ר דירקטוריון מטעם המדינה. ביום 25.11.2015 הסמיך דירקטוריון החברה את רו"ח יוסי דואר המכהן כדירקטור מטעם רשות החברות לחתום על הדוחות הכספיים של החברה.

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



**קנובל בלצר סוראיה ושות'  
רואי חשבון**

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

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

**מבוא**

סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר, 2015 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר לתקופות של תשעה 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 33 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 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

**מסקנה**

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, ובהתאם להוראות סעיף 33 לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975 וחוזרי רשות החברות הממשלתיות.

קנובל בלצר סוראיה ושות'  
רואי חשבון

תל - אביב, 25 בנובמבר, 2015.

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

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

20 Hamasger St., Tel-Aviv 67776

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

Email - mgi@mgi-israel.co.il

[www.mgi-israel.co.il](http://www.mgi-israel.co.il)

רח' המסגר 20, תל-אביב 67776

טל': 03-6393020; פקס: 03-6393021

דואר אלקטרוני - mgi@mgi-israel.co.il

כתובת האתר של המשרד

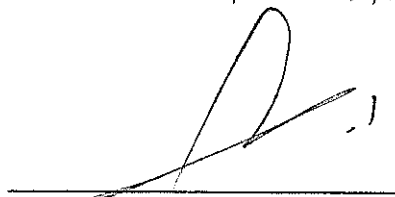
### הצהרה (certification)

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

אני, רו"ח יוסי דואר, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן – החברה) לרבעון השלישי של שנת 2015 (שניהם יחד להלן – הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר –
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות, ככל שהיו, בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל שהייתה, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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

  
רו"ח יוסי דואר, דירקטור

25/11/2015  
תאריך



### הצהרה (certification)

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

אני, אריאל יעקבי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן – החברה) לרבעון השלישי של שנת 2015 (שניהם יחד להלן – הדוחות).
  2. למיטב ידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
  3. למיטב ידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
  4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
  5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר –
- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות, ככל שהיו, בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל שהייתה, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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

אריאל יעקבי, מנכ"ל

25/11/2015  
תאריך


### הצהרה (certification)

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

אני, רו"ח ליהי פשה-עיון, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן – החברה) לרבעון השלישי של שנת 2015 (שניהם יחד להלן – הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אתראית לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר –
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות, ככל שהיו, בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל שהייתה, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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

  
רו"ח ליהי פשה-עיון, סמנכ"ל

25/11/2015  
תאריך

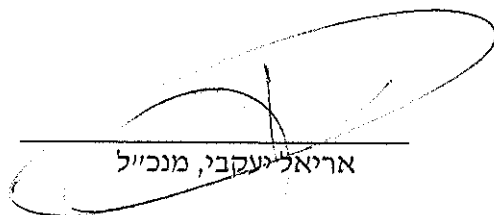
### הצהרה (certification)

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

אני, אריאל יעקבי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2015 (להלן - "הדוח").
2. למיטב ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. למיטב ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכך-
  - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכך-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות, ככל שהיו, בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל שהייתה, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

  
אריאל יעקבי, מנכ"ל

25/11/2015  
תאריך


### הצהרה (certification)

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

אני, רו"ח ליהי פשה-עיון, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2015 (להלן - "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של החברה למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכן-
  - קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - 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 הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות 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 התשבון 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.

  
רו"ח ליהי פשה-עיון, סמנכ"ל

25/11/2015  
תאריך

**תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים ליום**

31 בדצמבר 2014	30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2015	ביאור
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
<b>נכסים</b>			
304	291	333	רכוש קבוע, נטו
584	157	837	5 חייבים ויתרות חובה
201	371	61	מזומנים ושווי מזומנים
<b>1,089</b>	<b>819</b>	<b>1,231</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>הון</b>			
-	-	-	הון מניות
<b>התחייבויות</b>			
46	50	35	התחייבות לזמן ארוך - בניכוי חלות שוטפת
267	249	228	6 התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
776	520	968	7 זכאים ויתרות זכות
<b>1,089</b>	<b>819</b>	<b>1,231</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
<b>1,089</b>	<b>819</b>	<b>1,231</b>	<b>סך כל ההון וההתחייבויות</b>

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 25 בנובמבר 2015

דירקטור \_\_\_\_\_  
רו"ח יוסי דואר

מנכ"ל וחבר דירקטוריון \_\_\_\_\_  
אוריאל יעקבי

סמנכ"ל \_\_\_\_\_  
רו"ח ליהי פשה-עיון

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

**תמצית דוחות ביניים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר**

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		ביאור
	30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2015	30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2015	
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
					<b>הכנסות</b>
5,528	1,580	1,615	3,916	4,924	הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות
2	-	-	2	-	הכנסות מימון
<b>5,530</b>	<b>1,580</b>	<b>1,615</b>	<b>3,918</b>	<b>4,924</b>	<b>סך כל ההכנסות</b>
5,530	1,580	1,615	3,918	4,924	8 הוצאות הנהלה וכלליות
<b>5,530</b>	<b>1,580</b>	<b>1,615</b>	<b>3,918</b>	<b>4,924</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>
-	-	-	-	-	רווח לתקופה
-	-	-	-	-	סך הכל רווח כולל

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

**ביאור 1 - כללי**

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

**ביאור 2 - מדיניות חשבונאית**

- א. עיקרי המדיניות החשבונאית
- הדוחות הכספיים התמציתיים של החברה לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2015 (להלן - "דוחות כספיים ביניים") נערכו במתכונת מתומצתת בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר, ובהתאם להוראות סעיף 333' לחוק החברות הממשלתיות, התש"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, 2014, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2014 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 ועל הנחות 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. נתונים אודות הכנסות והוצאות, ראה בדוחות 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.

החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ

**ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2015 (בלתי מבוקרים)**

**ביאור 5 - חייבים ויתרות חובה**

ליום	ליום	ליום	
31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	
2014	2014	2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
24	126	124	הוצאות מראש
560	29	713	צדדים קשורים
-	2	-	חייבים אחרים
<u>584</u>	<u>157</u>	<u>837</u>	

**ביאור 6 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו**

ליום	ליום	ליום	
31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	
2014	2014	2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
229	216	187	התחייבויות בגין פיטורין
26	27	34	התחייבויות בגין חופשה
12	6	7	הטבות לטווח קצר
<u>267</u>	<u>249</u>	<u>228</u>	

**ביאור 7 - זכאים ויתרות זכות**

ליום	ליום	ליום	
31 בדצמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	
2014	2014	2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
127	127 (*)	145	עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
514	266	653	הוצאות לשלם
88	105 (*)	135	צדדים קשורים
20	20	21	חלות שוטפת של התחייבויות לזמן ארוך
1	-	2	מוסדות
26	2	12	זכאים אחרים
<u>776</u>	<u>520</u>	<u>968</u>	

(\*) סווג מחדש. במהלך שנת 2014 ביצעה החברה סיווג של יתרות עובדים מסעיף עובדים לסעיף צדדים קשורים. מספרי ההשוואה ליום 30 בספטמבר, 2014 סווגו מחדש לשם עקביות, כך שסכום של 80 אלפי ש"ח סווג מסעיף עובדים לסעיף צדדים קשורים.



החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ

**ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2015 (בלתי מבוקרים)**

**ביאור 8 - הוצאות הנהלה וכלליות**

לשנה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
שהסתיימה ביום	2014	2015	2014	2015	
31 בדצמבר 2014	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,698	451	434	1,263	1,397	שכר עבודה ונלוות
136	25	53	91	146	תשלום לדירקטורים
67	17	19	53	50	פחת
173	43	35	130	114	ביטוחים
614	157	151	476	450	אחזקת משרדים ותקשורת
115	38	14	60	42	שיווק ופרסום
727	362	362	362	1,102	תשלום לגורמים מתפעלים (*)
673	169	167	503	514	דמי ניהול תיק השקעות
968	226	226	712	622	ייעוץ משפטי ושירותים מקצועיים
-	-	74	-	209	הפרשה לתביעות (**)
359	92	80	268	278	אחרות
<u>5,530</u>	<u>1,580</u>	<u>1,615</u>	<u>3,918</u>	<u>4,924</u>	

(\*) על פי תנאי ההסכם עם המתפעל, בששת החודשים הראשונים להתקשרות בשנת 2014 החברה לא הייתה חייבת בתשלום בגין קבלת שירותי התפעול.

(\*\*) ראה ביאור 10 להלן.

**ביאור 9 - מידע נוסף**

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

**ביאור 10 - התחייבויות תלויות**

החברה מנהלת הליכים בקשר עם משיכות כספים מחשבונות של עמיתים, שהיו מנועים ממשיתכם, בסך כולל של כ- 209 אלפי ש"ח. החברה רשמה הפרשה בספרים בסך כולל של 209 אלפי ש"ח בגין הנ"ל. נכון למועד אישור הדוחות הכספיים, החברה בוחנת מקרים נוספים, שעלו בבדיקות, אשר נעשו על ידי החברה בקשר עם משיכות כספים, כאמור, בסך כולל של כ- 210 אלפי ש"ח, אך הסטטוס לגביהם עדיין אינו ברור, לפיכך לא נערכה הפרשה בספרים בגין הנ"ל.

**קרן השתלמות לעובדי המדינה**

**דוחות כספיים ביניים  
ליום 30 בספטמבר 2015  
(בלתי מבוקרים)**

**תוכן העניינים**

עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון
3 - 7	הצהרות
	<b>דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2015 (בלתי מבוקרים)</b>
8 - 10	דוחות על המצב הכספי
11 - 13	דוחות הכנסות והוצאות
14 - 16	דוחות על השינויים בזכויות העמיתים
17	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

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



**קנובל בלצר סוראיה ושות'  
רואי חשבון**

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

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

#### **מבוא**

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן"), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר, 2015 ואת הדוחות התמציתיים על הכנסות והוצאות והשינויים בזכויות עמיתים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה 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 וחסכון 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 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, 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 לנו 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 וחסכון במשרד האוצר, ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964.

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

תל - אביב, 25 בנובמבר, 2015.

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

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

20 Hamaser St., Tel-Aviv 67776

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

Email - mgi@mgi-israel.co.il

[www.mgi-israel.co.il](http://www.mgi-israel.co.il)

רח' המסגר 20, תל-אביב 67776

טל: 03-6393020; פקס: 03-6393021

דואר אלקטרוני - [mgi@mgi-israel.co.il](mailto:mgi@mgi-israel.co.il)

כתובת האתר של המשרד

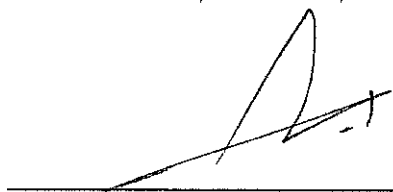
### הצהרה (certification)

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

אני, רו"ח יוסי דואר, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן – "הקרן") לרבעון השלישי של שנת 2015 (להלן – הדוחות).
  2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
  3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של הקרן לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
  4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
  5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר –
- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות, ככל שהיו, בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל שהייתה, שמעורבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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

  
רו"ח יוסי דואר, דירקטור

25/11/2015  
תאריך

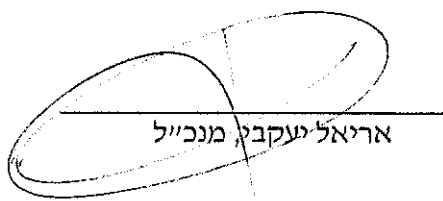
### הצהרה (certification)

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

אני, אריאל יעקבי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן – "הקרן") לרבעון השלישי של שנת 2015 (להלן – הדוחות).
  2. למיטב ידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
  3. למיטב ידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של הקרן לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
  4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של 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.

  
אריאל יעקבי, מנכ"ל

25/11/2015

תאריך

### הצהרה (certification)

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

אני, רו"ח ליהי פשה-עיון, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן – "הקרן") לרבעון השלישי של שנת 2015 (להלן – הדוחות).
  2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
  3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של הקרן לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
  4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, 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.

רו"ח ליהי פשה-עיון, סמנכ"ל

25/11/2015  
תאריך

### הצהרה (certification)

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

אני, אריאל יעקבי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2015 (להלן - "הדוח").
2. למיטב ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. למיטב ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של הקרן למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; וכך-
  - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת תהכנה של הדוח;
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הקרן והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקרן. וכך-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות ככל שהיו, בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן; וכך-
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל שהייתה, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקרן.

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

  
אריאל יעקבי, מנכ"ל

25/11/2015  
תאריך




### הצהרה (certification)

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

אני, רו"ח ליהי פשה-עיון, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2015 (להלן - "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעולות של הקרן למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; וכן-
  - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הקרן והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; 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.

  
רו"ח ליהי פשה-עיון, סמנכ"ל

25/11/2015  
תאריך

31 בדצמבר 2014	30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			<b>רכוש שוטף</b>
125,853	87,404	87,001	מזומנים ושווי מזומנים
1,099	10,518	1,188	חייבים ויתרות חובה
<b>126,952</b>	<b>97,922</b>	<b>88,189</b>	
			<b>השקעות פיננסיות</b>
1,404,553	1,414,776	1,423,085	נכסי חוב סחירים
75,972	84,824	60,459	נכסי חוב שאינם סחירים
263,619	309,919	241,094	מניות
544,651	531,447	567,652	השקעות אחרות
<b>2,288,795</b>	<b>2,340,966</b>	<b>2,292,290</b>	<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
<b>2,415,747</b>	<b>2,438,888</b>	<b>2,380,479</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
1,916	6,230	10,708	זכאים ויתרות זכות
<b>2,413,831</b>	<b>2,432,658</b>	<b>2,369,771</b>	<b>זכויות העמיתים</b>
<b>2,415,747</b>	<b>2,438,888</b>	<b>2,380,479</b>	<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>

רו"ח ליהי פשה-עיון  
סמנכ"ל

אריאל יעקבי  
מנכ"ל וחבר דירקטוריון

רו"ח יוסי דואר  
דירקטור

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 25 בנובמבר 2015

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים בנייים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

31 בדצמבר 2014	30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			<b>רכוש שוטף</b>
121,861	83,421	83,122	מזומנים ושווי מזומנים
1,099	10,518	1,188	חייבים ויתרות חובה
<b>122,960</b>	<b>93,939</b>	<b>84,310</b>	
			<b>השקעות פיננסיות</b>
1,360,817	1,371,041	1,380,608	נכסי חוב סחירים
75,972	84,824	60,459	נכסי חוב שאינם סחירים
263,619	309,919	241,094	מניות
544,651	531,447	567,652	השקעות אחרות
<b>2,245,059</b>	<b>2,297,231</b>	<b>2,249,813</b>	<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
<b>2,368,019</b>	<b>2,391,170</b>	<b>2,334,123</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
1,905	5,949	10,695	זכאים ויתרות זכות
<b>2,366,114</b>	<b>2,385,221</b>	<b>2,323,428</b>	זכויות העמיתים
<b>2,368,019</b>	<b>2,391,170</b>	<b>2,334,123</b>	<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

31 בדצמבר 2014	30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			<b>רכוש שוטף</b>
3,992	3,983	3,879	מזומנים ושווי מזומנים
<b>3,992</b>	<b>3,983</b>	<b>3,879</b>	
			<b>השקעות פיננסיות</b>
43,736	43,735	42,477	נכסי חוב סחירים
<b>43,736</b>	<b>43,735</b>	<b>42,477</b>	<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
<b>47,728</b>	<b>47,718</b>	<b>46,356</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
			<b>זכאים ויתרות זכות</b>
11	281	13	זכויות העמיתים
<b>47,717</b>	<b>47,437</b>	<b>46,343</b>	<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>
<b>47,728</b>	<b>47,718</b>	<b>46,356</b>	

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2015	30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2015	
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
					<b>הכנסות (הפסדים)</b>
	(11,180)	318	926	1,085	מזומנים ושווי מזומנים, נטו מהשקעות:
	61,119	26,194	67,407	15,319	מנכסי חוב סחירים
	(3,295)	(3,419)	(1,885)	3,593	מנכסי חוב שאינם סחירים
	17,184	11,960	24,225	8,197	ממניות
	64,935	14,700	34,967	(15,898)	מהשקעות אחרות
	139,943	49,435	124,714	11,211	
	8	(8)	8	9	הכנסות (הוצאות) אחרות
	<b>128,771</b>	<b>49,745</b>	<b>125,648</b>	<b>12,305</b>	<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>
					<b>הוצאות</b>
	5,528	1,580	3,916	4,924	דמי ניהול
	1,923	436	1,232	1,806	הוצאות ישירות
	1,613	218	1,089	927	מסים
	<b>9,064</b>	<b>2,234</b>	<b>6,237</b>	<b>7,657</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>
	<b>119,707</b>	<b>47,511</b>	<b>119,411</b>	<b>4,648</b>	<b>עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2015	30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2015	
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
					<b>הכנסות (הפסדים)</b>
	(11,194)	316	913	1,084	ממזומנים ושווי מזומנים, נטו מהשקעות:
	61,079	26,067	67,184	15,477	מנכסי חוב סחירים
	(3,295)	(3,419)	(1,885)	3,593	מנכסי חוב שאינם סחירים
	17,184	11,960	24,225	8,197	ממניות
	64,935	14,700	34,967	(15,898)	מהשקעות אחרות
	139,903	49,308	124,491	11,369	
	8	(8)	8	9	הכנסות (הוצאות) אחרות
	<b>128,717</b>	<b>49,616</b>	<b>125,412</b>	<b>12,462</b>	<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>
					<b>הוצאות</b>
	5,421	1,549	3,839	4,830	דמי ניהול
	1,917	432	1,226	1,802	הוצאות ישירות
	1,613	218	1,089	927	מסים
	<b>8,951</b>	<b>2,199</b>	<b>6,154</b>	<b>7,559</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>
	<b>119,766</b>	<b>47,417</b>	<b>119,258</b>	<b>4,903</b>	<b>עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2015	30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2015	
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
					<b>הכנסות (הפסדים)</b>
	14	2	13	1	מזומנים ושווי מזומנים, נטו מהשקעות:
	40	(262)	223	(158)	מנכסי חוב סחירים
	40	(262)	223	(158)	
	<b>54</b>	<b>(262)</b>	<b>236</b>	<b>(157)</b>	<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>
					<b>הוצאות</b>
	107	31	77	94	דמי ניהול
	6	4	6	4	הוצאות ישירות
	<b>113</b>	<b>35</b>	<b>83</b>	<b>98</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>
	<b>(59)</b>	<b>94</b>	<b>153</b>	<b>(255)</b>	<b>עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
ה ביום	30	30	30	30	
31	בספטמבר	בספטמבר	בספטמבר	בספטמבר	
בדצמבר	2014	2015	2014	2015	
2014	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
<u>2,358,657</u>	<u>2,390,036</u>	<u>2,418,102</u>	<u>2,358,657</u>	<u>2,413,831</u>	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
<u>330,436</u>	<u>94,130</u>	<u>89,869</u>	<u>254,099</u>	<u>246,984</u>	תקבולים מדמי גמולים
<u>(308,030)</u>	<u>(75,111)</u>	<u>(66,394)</u>	<u>(239,658)</u>	<u>(214,252)</u>	תשלומים לעמיתים
5,709	1,786	1,122	4,169	3,714	העברות צבירה לקרן העברות מקרנות השתלמות
(15)	-	-	(15)	-	העברות צבירה מהקרן העברות לקרנות פנסיה
<u>(92,633)</u>	<u>(25,694)</u>	<u>(24,788)</u>	<u>(64,005)</u>	<u>(85,154)</u>	העברות לקרנות השתלמות
<u>(86,939)</u>	<u>(23,908)</u>	<u>(23,666)</u>	<u>(59,851)</u>	<u>(81,440)</u>	העברות צבירה, נטו
<u>119,707</u>	<u>47,511</u>	<u>(48,140)</u>	<u>119,411</u>	<u>4,648</u>	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u>2,413,831</u>	<u>2,432,658</u>	<u>2,369,771</u>	<u>2,432,658</u>	<u>2,369,771</u>	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2015	30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2015	
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
	<u>2,309,066</u>	<u>2,340,994</u>	<u>2,373,064</u>	<u>2,309,066</u>	<u>2,366,114</u> זכויות העמיתים לתחילת התקופה
	<u>326,385</u>	<u>92,981</u>	<u>88,768</u>	<u>250,985</u>	<u>244,018</u> תקבולים מדמי גמולים
	<u>(304,354)</u>	<u>(74,632)</u>	<u>(65,558)</u>	<u>(236,818)</u>	<u>(212,197)</u> תשלומים לעמיתים
					<b>העברות צבירה לקרן</b>
	4,927	1,786	1,122	3,838	העברות מקרנות השתלמות
	3,013	2,078	285	2,090	העברות בין מסלולים
					<b>העברות צבירה מהקרן</b>
	(15)	-	-	(15)	העברות לקרנות פנסיה
	(89,911)	(24,326)	(23,890)	(62,106)	העברות לקרנות השתלמות
	(2,763)	(1,077)	(2,516)	(1,077)	העברות בין מסלולים
	<u>(84,749)</u>	<u>(21,539)</u>	<u>(24,999)</u>	<u>(57,270)</u>	<u>(79,410)</u> העברות צבירה, נטו
	<u>119,766</u>	<u>47,417</u>	<u>(47,847)</u>	<u>119,258</u>	<u>4,903</u> עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
	<u><u>2,366,114</u></u>	<u><u>2,385,221</u></u>	<u><u>2,323,428</u></u>	<u><u>2,385,221</u></u>	<u><u>2,323,428</u></u> זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2014	30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2015	30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2015	
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
<u>49,591</u>	<u>49,042</u>	<u>45,038</u>	<u>49,591</u>	<u>47,717</u>	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
<u>4,051</u>	<u>1,149</u>	<u>1,101</u>	<u>3,114</u>	<u>2,966</u>	תקבולים מדמי גמולים
<u>(3,676)</u>	<u>(479)</u>	<u>(836)</u>	<u>(2,840)</u>	<u>(2,055)</u>	תשלומים לעמיתים
782	-	-	331	22	העברות צבירה לקרן
2,763	1,077	2,516	1,077	2,881	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(2,722)	(1,368)	(898)	(1,899)	(3,663)	העברות צבירה מהקרן
<u>(3,013)</u>	<u>(2,078)</u>	<u>(285)</u>	<u>(2,090)</u>	<u>(1,270)</u>	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
<u>(2,190)</u>	<u>(2,369)</u>	<u>1,333</u>	<u>(2,581)</u>	<u>(2,030)</u>	העברות צבירה, נטו
<u>(59)</u>	<u>94</u>	<u>(293)</u>	<u>153</u>	<u>(255)</u>	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u><u>47,717</u></u>	<u><u>47,437</u></u>	<u><u>46,343</u></u>	<u><u>47,437</u></u>	<u><u>46,343</u></u>	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**ביאור 1 - כללי**

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

**ביאור 2 - מדיניות חשבונאית**

- א. הדוחות הכספיים התמציתיים של הקרן לתקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2015 (להלן - "דוחות כספיים ביניים") נערכו במתכונת מתומצתת בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות - "דיווח כספי לתקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר, ובהתאם לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד - 1964.
- ב. עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים, הינם עקביים לאלה, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2014, אלא אם נאמר אחרת. יש לעיין בתמצית דוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר, 2014 ולביאורים שנלוו אליהם.
- ג. בדוחות הכספיים לא נכללו דוחות על תזרימי המזומנים, מאחר שאינם מוסיפים מידע מהותי על המידע הכלול בדוחות.

**ביאור 3 - תביעות משפטיות**

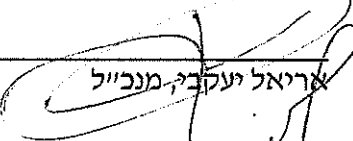
ביום 10 בפברואר, 2015 התקבל מאת המוסד לביטוח לאומי (להלן: "ביטוח לאומי") סך של כ- 569 אלפי ש"ח בקשר לתביעת החוב לקרן של המעסיק "בית חולים ביקור חולים ירושלים", כמפורט בביאור 14 א' בדוחות הכספיים השנתיים. ביום 9 באוגוסט, 2015 התקבלה בחברה החלטה מנומקת מכונס הנכסים הרשמי בקשר לתביעה, אשר במסגרתה נומקו הטעמים להפרש בין סכום תביעת החוב, שהגישה החברה, לבין הסכום שהתקבל מביטוח לאומי. נכון למועד הדיווח, הטיפול בתביעה זו הסתיים.

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

ברבעון האחרון לתקופה המסתיימת ביום 30/9/2015 לא חלו שינויים שהשפיעו באופן מהותי או העשויים להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית על דיווח כספי בחברה.

  
\_\_\_\_\_  
רונית נוסי דואר, דירקטור

25/11/2015  
תאריך

  
\_\_\_\_\_  
אריאל יעקובי, מנכ"ל

25/11/2015  
תאריך

\_\_\_\_\_  
רויח ליהי פשה-עיון, סמנכ"ל

25/11/2015  
תאריך