

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

**תמצית דוחות כספיים ביניים  
ליום 30 ביוני 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 ביוני 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 וקצין ציות טכנולוגיות מידע ומנהלי סיכונים.

**נתונים עיקריים של הקרן**

**מספר חשבונות העמיתים המנוהלים על ידי הקרן**

תאריך	סוג עמיתים	מספר חשבונות	
		מסלול כללי	מסלול ללא מניות
30.6.2015	שכירים	57,747	588
30.6.2014	שכירים	59,555	599
31.12.2014	שכירים	59,043	593

**סך נכסי הקרן, נטו באלפי ש"ח**

סך נכסים נטו ליום			
31/12/2014	30/6/2014	30/6/2015	
2,366,114	2,340,994	2,373,064	מסלול כללי
47,717	49,042	45,038	מסלול ללא מניות
<u>2,413,831</u>	<u>2,390,036</u>	<u>2,418,102</u>	סך הכל

**תשואות הקרן**

תשואה נומינלית ברוטו מצטברת לתקופה			
1-12/2014	1-6/2014	1-6/2015	
5.44%	3.22%	2.33%	מסלול כללי
0.09%	0.21%	0.21%	מסלול ללא מניות

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

1-12/2014	1-6/2014	1-6/2015			
סך הכל	סך הכל	סך הכל	מסלול ללא מניות	מסלול כללי	
330,436	159,969	157,115	1,865	155,250	הפקדות
(308,030)	(164,547)	(147,858)	(1,219)	(146,639)	משיכות
(86,939)	(35,943)	(57,774)	(2,743)	(55,031)	העברת זכויות נטו מקופות אחרות (או אליהן)
-	-	-	(620)	620	העברת זכויות נטו ממסלול אחר בקרן (או אליה)
(64,533)	(40,521)	(48,517)	(2,717)	(45,800)	סך הכל צבירה נטו

**תוצאות פעולות החברה המנהלת ומקורות המימון**

הוצאות החברה הסתכמו ב- 3,309 אלפי ש"ח מתחילת השנה. לפירוט ההוצאות - ראה בדוחות הכספיים הסקורים.

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

**הליך אישור הדוחות הכספיים**

על בקרת העל בחברה מופקדים הגורמים הבאים:

- ועדת הביקורת \*
- דירקטוריון החברה
- הנהלת החברה

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

• לפני כינוס ועדת הביקורת מופצת טיוטת הדוחות לרשות החברות הממשלתיות, להנהלת החברה, לרו"ח המבקר, למבקר הפנים וליועץ המשפטי לקבלת הערותיהם לטיטה, ובוועדת הביקורת מתקיים במידת הצורך, דיון בהערות של הגורמים הנ"ל. ועדת הביקורת התכנסה ביום 30.07.2015 לשם בחינה ודיון בטיטת הדוחות של החברה והקרן לרבעון השני לשנת 2015.

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

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

• בדיונים של ועדת הביקורת ו/או הדירקטוריון, בטיטת הדוחות של החברה והקרן לרבעון השני לשנת 2015, נכחו והשתתפו גם נציגים של נותני שירותים לחברה הקשורים לדוחות הכספיים, וכן נציג רשות החברות הממשלתיות, כדלקמן:

- מר זאב ליכטנפלד - רפרנט רשות החברות הממשלתיות.
- רו"ח רחל בן גל - מבקרת הפנים.
- רו"ח שרית שהרבני לקס - ממשד מבקרת הפנים.
- עו"ד דלית גולדברג-לוביץ - היועצת המשפטית.
- רו"ח פיני בר שמואל - ממשד שף, הזנפרץ ושות' ניהול סיכונים.
- רו"ח אלון פרידלנדר - ממשד רו"ח המבקר.
- רו"ח גדי סג"ל - לאומי שש"ה.
- רו"ח ליהי עיון-פשה - סמנכ"ל.
- עו"ד ורד גלאם - ממונה ציות ואכיפה פנימית ומזכירת הדירקטוריון.
- עו"ד מזל טחורש – מ"מ 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 04.08.2015.

• בישיבת הדירקטוריון ביום 05.08.2015, הוצגו בפני חברי הדירקטוריון המלצות ועדת הביקורת כאמור לעיל, ובהתבסס עליהם קיבל הדירקטוריון את ההחלטה לאשר את דוחות החברה המנהלת ואת דוחות הקרן לרבעון השני לשנת 2015.

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

אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי

הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

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

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



**קנובל בלצר סוראיה ושות'  
רואי חשבון**

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

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

**מבוא**

סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2015 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה 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 מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

**מסקנה**

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

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

תל - אביב, 5 באוגוסט, 2015.

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

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

20 Hamasger St., Tel-Aviv 67776

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

Email - mgi@mgi-israel.co.il

www.mgi-israel.co.il

רח' המסגר 20, תל-אביב 67776

טל': 03-6393020; פקס: 03-6393021

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 קובי נבון, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן – החברה) לרבעון השני 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.

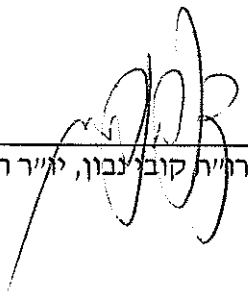
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת 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 קובי נבון, יו"ר הדירקטוריון

05/08/2015

תאריך



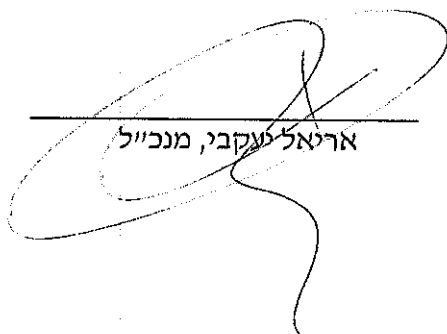
### הצהרה (certification)

(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 השני 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

05/08/2015

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 ואת דוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ (להלן – החברה) לרבעון השני 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, 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.

רו"ח ליהי פשה-עיון, סמנכ"ל

05/08/2015  
תאריך

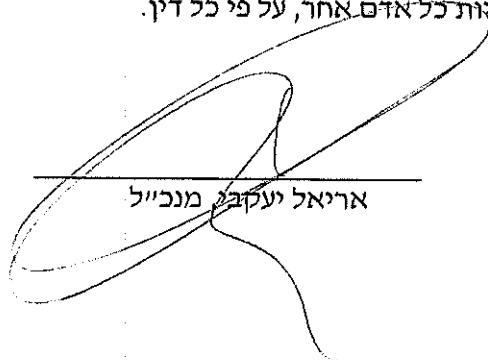
### הצהרה (certification)

(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 ביוני 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 בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה; וכך-
  - (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; 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

05/08/2015  
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 ביוני 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; וכך-
  - 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 פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שתדוחות 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; וכך-
  - גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכך-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות, ככל שהיו, בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכך-
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל שהייתה, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

רו"ח ליהי פשה-עיון, סמנכ"ל

05/08/2015

תאריך

**תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים ליום**

31 בדצמבר 2014	30 ביוני 2014	30 ביוני 2015	ביאור	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח		
				<b>נכסים</b>
304	304	289		רכוש קבוע, נטו
584	559	767	5	חייבים ויתרות חובה
201	165	7		מזומנים ושווי מזומנים
<b>1,089</b>	<b>1,028</b>	<b>1,063</b>		<b>סך כל הנכסים</b>
				<b>הון</b>
-	-	-		הון מניות
				<b>התחייבויות</b>
46	53	39		התחייבות לזמן ארוך - בניכוי חלות שוטפת
267	245	274	6	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
776	730	750	7	זכאים ויתרות זכות
<b>1,089</b>	<b>1,028</b>	<b>1,063</b>		<b>סך כל ההתחייבויות</b>
<b>1,089</b>	<b>1,028</b>	<b>1,063</b>		<b>סך כל ההון וההתחייבויות</b>

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 5 באוגוסט 2015

יו"ר הדירקטוריון  
רו"ח קוביטובון

מנכ"ל וחבר דירקטוריון  
אריאל 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 שישה חודשים שהסתיימה ביום		ביאור
	31 בדצמבר 2014	30 ביוני 2014	30 ביוני 2015	30 ביוני 2014	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
					<b>הכנסות</b>
					הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות
5,528	1,176	1,692	2,336	3,309	
2	1	-	2	-	הכנסות מימון
<b>5,530</b>	<b>1,177</b>	<b>1,692</b>	<b>2,338</b>	<b>3,309</b>	<b>סך כל ההכנסות</b>
					הוצאות הנהלה וכלליות
5,530	1,177	1,692	2,338	3,309	8
<b>5,530</b>	<b>1,177</b>	<b>1,692</b>	<b>2,338</b>	<b>3,309</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>
					<b>רווח לתקופה</b>
-	-	-	-	-	<b>סך הכל רווח כולל</b>
-	-	-	-	-	

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 שישה ושלשה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2015 (להלן - "דוחות כספיים ביניים") נערכו במתכונת מתומצנת בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להנחיות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר, ובהתאם להוראות סעיף 333' לחוק החברות הממשלתיות, התשל"ה - 1975 וחוזרי רשות החברות הממשלתיות. מידע לא מהותי לא הוצג בדוחות.
  - בהתאם להחלטת ממשלה בק/70 מיום 5 באוגוסט, 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 ביוני 2015 (בלתי מבוקרים)**

**ביאור 5 - חייבים ויתרות חובה**

ליום	ליום	ליום	
31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני	
2014	2014	2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
24	87	78	הוצאות מראש
560	471	689	צדדים קשורים
-	1	-	חייבים אחרים
<u>584</u>	<u>559</u>	<u>767</u>	

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

ליום	ליום	ליום	
31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני	
2014	2014	2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
229	216	231	התחייבויות בגין פיטורין
26	29	40	התחייבויות בגין חופשה
12	-	3	הטבות לטווח קצר
<u>267</u>	<u>245</u>	<u>274</u>	

**ביאור 7 - זכאים ויתרות זכות**

ליום	ליום	ליום	
31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני	
2014	2014	2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
127	124 (*)	164	עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
514	472	491	הוצאות לשלם
88	107 (*)	69	צדדים קשורים
20	18	21	חלות שוטפת של התחייבויות לזמן ארוך
1	2	5	מוסדות
26	7	-	זכאים אחרים
<u>776</u>	<u>730</u>	<u>750</u>	

(\*) סווג מחדש. במהלך שנת 2014 ביצעה החברה סיווג של יתרות עובדים מסעיף עובדים לסעיף צדדים קשורים. מספרי ההשוואה ליום 30 ביוני, 2014 סווגו מחדש לשם עקביות, כך שסכום של 107 אלפי ש"ח סווג מסעיף עובדים לסעיף צדדים קשורים.



החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ

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

**ביאור 8 - הוצאות הנהלה וכלליות**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2014		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 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	416	471	812	963	שכר עבודה ונלוות
136	32	45	66	93	תשלום לדירקטורים
67	18	16	36	31	פחת
173	43	35	87	79	ביטוחים
614	154	151	319	299	אחזקת משרדים ותקשורת
115	-	6	22	28	שיווק ופרסום
727	-	370	-	740	תשלום לגורמים מתפעלים (*)
673	168	174	334	347	דמי ניהול תיק השקעות
968	263	208	486	396	ייעוץ משפטי ושירותים מקצועיים
-	-	135	-	135	הפרשה לתביעות (**)
359	83	81	176	198	אחרות
<u>5,530</u>	<u>1,177</u>	<u>1,692</u>	<u>2,338</u>	<u>3,309</u>	

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

(\*\*) 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 קיבלה דרישות תשלום מצדדים שלישיים בקשר עם משיכת כספים מחשבונות העמיתים, שהיו מנועים ממשיכתם. בעקבות דרישה זו עורכת החברה בדיקה. כמו כן, החברה רשמה הפרשה בספרים בסך 135 אלפי ש"ח בגין הנ"ל.

**קרן השתלמות לעובדי המדינה**

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

**תוכן העניינים**

עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון
3 - 7	הצהרות
	<b>דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 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 במינהל עסקים

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

**מבוא**

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן - "הקרן"), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2015 ואת הדוחות התמציתיים על הכנסות והוצאות והשינויים בזכויות עמיתים לתקופות של שישה 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 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 1 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

**מסקנה**

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 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.

קנובל בלצר סוראיה ושות'  
רואי חשבון

תל - אביב, 5 באוגוסט, 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

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

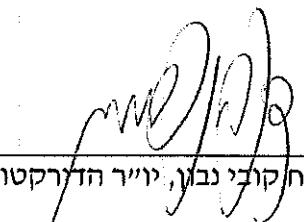
### הצהרה (certification)

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

אני, רו"ח קובי נבון, מצהיר כי:

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

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

  
רו"ח קובי נבון, יו"ר הדירקטוריון

05/08/2015  
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 השני 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

05/08/2015

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 של קרן השתלמות לעובדי המדינה (להלן – "הקרן") לרבעון השני 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 בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר –  
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות, ככל שהיו, בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים, באופן סביר, להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי.  
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל שהייתה, שמערבים בה מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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

רו"ח ליהי פשה-עיון, סמנכ"ל

05/08/2015  
תאריך

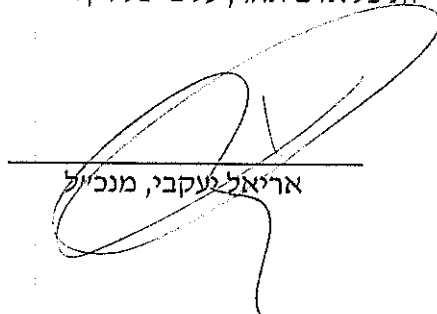
### הצהרה (certification)

(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 ביוני 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 אתראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; וכך-
  - (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; 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

05/08/2015  
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 ביוני 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 אתראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; וכך-  
(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 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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הקרן והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-  
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקרן. וכך-
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן:  
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות ככל שהיו, בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן; וכך-  
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, ככל שהייתה, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הנוגע לקרן.

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

רו"ח ליהי פשה-עיון, סמנכ"ל

05/08/2015  
תאריך

31 בדצמבר 2014	30 ביוני 2014	30 ביוני 2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			<b>רכוש שוטף</b>
125,853	81,271	116,290	מזומנים ושווי מזומנים
1,099	3,645	2,384	חייבים ויתרות חובה
<b>126,952</b>	<b>84,916</b>	<b>118,674</b>	
			<b>השקעות פיננסיות</b>
1,404,553	1,385,183	1,417,128	נכסי חוב סחירים
75,972	97,575	63,964	נכסי חוב שאינם סחירים
263,619	310,813	251,054	מניות
544,651	512,101	568,146	השקעות אחרות
<b>2,288,795</b>	<b>2,305,672</b>	<b>2,300,292</b>	<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
<b>2,415,747</b>	<b>2,390,588</b>	<b>2,418,966</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
1,916	552	864	זכאים ויתרות זכות
<b>2,413,831</b>	<b>2,390,036</b>	<b>2,418,102</b>	<b>זכויות העמיתים</b>
<b>2,415,747</b>	<b>2,390,588</b>	<b>2,418,966</b>	<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>

רו"ח ליהי פשה-עיון  
סמנכ"ל

אריאל יעקבי  
מנכ"ל וחבר דירקטוריון

רו"ח קובי נבון  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 5 באוגוסט 2015

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

31 בדצמבר 2014	30 ביוני 2014	30 ביוני 2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			<b>רכוש שוטף</b>
121,861	70,601	113,481	מזומנים ושווי מזומנים
1,099	3,645	2,384	חייבים ויתרות חובה
<b>122,960</b>	<b>74,246</b>	<b>115,865</b>	
			<b>השקעות פיננסיות</b>
1,360,817	1,346,803	1,374,887	נכסי חוב סחירים
75,972	97,575	63,964	נכסי חוב שאינם סחירים
263,619	310,813	251,054	מניות
544,651	512,101	568,146	השקעות אחרות
<b>2,245,059</b>	<b>2,267,292</b>	<b>2,258,051</b>	<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
<b>2,368,019</b>	<b>2,341,538</b>	<b>2,373,916</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
			<b>זכאים ויתרות זכות</b>
1,905	544	852	
<b>2,366,114</b>	<b>2,340,994</b>	<b>2,373,064</b>	<b>זכויות העמיתים</b>
<b>2,368,019</b>	<b>2,341,538</b>	<b>2,373,916</b>	<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

31 בדצמבר 2014	30 ביוני 2014	30 ביוני 2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
			<b>רכוש שוטף</b>
3,992	10,670	2,809	מזומנים ושווי מזומנים
<b>3,992</b>	<b>10,670</b>	<b>2,809</b>	
			<b>השקעות פיננסיות</b>
43,736	38,380	42,241	נכסי חוב סחירים
<b>43,736</b>	<b>38,380</b>	<b>42,241</b>	<b>סך כל ההשקעות הפיננסיות</b>
<b>47,728</b>	<b>49,050</b>	<b>45,050</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
			<b>זכאים ויתרות זכות</b>
11	8	12	זכויות העמיתים
<b>47,717</b>	<b>49,042</b>	<b>45,038</b>	
<b>47,728</b>	<b>49,050</b>	<b>45,050</b>	<b>סך כל ההתחייבויות וזכויות העמיתים</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2014		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2014		
	30 ביוני 2014	30 ביוני 2015	30 ביוני 2014	30 ביוני 2015	
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
					<b>הכנסות (הפסדים)</b>
(11,180)	479	(117)	608	(520)	מזומנים ושווי מזומנים, נטו מהשקעות:
61,119	15,116	(31,986)	41,213	4,927	מנכסי חוב סחירים
(3,295)	(112)	2,085	1,534	3,594	מנכסי חוב שאינם סחירים
17,184	(2,230)	(2,548)	12,265	21,959	ממניות
64,935	6,243	(12,596)	20,267	27,876	מהשקעות אחרות
139,943	19,017	(45,045)	75,279	58,356	
8	8	2	16	9	הכנסות אחרות
<b>128,771</b>	<b>19,504</b>	<b>(45,160)</b>	<b>75,903</b>	<b>57,845</b>	<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>
					<b>הוצאות</b>
5,528	1,176	1,692	2,336	3,309	דמי ניהול
1,923	376	536	796	1,153	הוצאות ישירות
1,613	694	541	871	595	מסים
<b>9,064</b>	<b>2,246</b>	<b>2,769</b>	<b>4,003</b>	<b>5,057</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>
<b>119,707</b>	<b>17,258</b>	<b>(47,929)</b>	<b>71,900</b>	<b>52,788</b>	<b>עודף הכנסות (הפסדים) על</b> <b>הוצאות לתקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 ביוני 2014	30 ביוני 2015	30 ביוני 2014	30 ביוני 2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
					<b>הכנסות (הפסדים)</b>
(11,194)	473	(117)	597	(521)	מזומנים ושווי מזומנים, נטו מהשקעות:
61,079	15,157	(32,064)	41,117	4,823	מנכסי חוב סחירים
(3,295)	(112)	2,085	1,534	3,594	מנכסי חוב שאינם סחירים
17,184	(2,230)	(2,548)	12,265	21,959	ממניות
64,935	6,243	(12,596)	20,267	27,876	מהשקעות אחרות
139,903	19,058	(45,123)	75,183	58,252	
8	8	2	16	9	הכנסות אחרות
<b>128,717</b>	<b>19,539</b>	<b>(45,238)</b>	<b>75,796</b>	<b>57,740</b>	<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>
					<b>הוצאות</b>
5,421	1,155	1,654	2,290	3,246	דמי ניהול
1,917	374	533	794	1,149	הוצאות ישירות
1,613	694	541	871	595	מסים
<b>8,951</b>	<b>2,223</b>	<b>2,728</b>	<b>3,955</b>	<b>4,990</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>
<b>119,766</b>	<b>17,316</b>	<b>(47,966)</b>	<b>71,841</b>	<b>52,750</b>	<b>עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 ביוני 2014	30 ביוני 2015	30 ביוני 2014	30 ביוני 2015	
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
					<b>הכנסות (הפסדים)</b>
14	6	-	11	1	מזומנים ושווי מזומנים, נטו
40	(41)	78	96	104	מהשקעות:
40	(41)	78	96	104	מנכסי חוב סחירים
<b>54</b>	<b>(35)</b>	<b>78</b>	<b>107</b>	<b>105</b>	<b>סך כל ההכנסות (הפסדים)</b>
					<b>הוצאות</b>
107	21	38	46	63	דמי ניהול
6	2	3	2	4	הוצאות ישירות
<b>113</b>	<b>23</b>	<b>41</b>	<b>48</b>	<b>67</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>
<b>(59)</b>	<b>(58)</b>	<b>37</b>	<b>59</b>	<b>38</b>	<b>עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ה ביום 31 בדצמבר 2014	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2014	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2014	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015	
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
<u>2,358,657</u>	<u>2,393,929</u>	<u>2,486,801</u>	<u>2,358,657</u>	<u>2,413,831</u>	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
<u>330,436</u>	<u>81,995</u>	<u>78,905</u>	<u>159,969</u>	<u>157,115</u>	תקבולים מדמי גמולים
<u>(308,030)</u>	<u>(86,719)</u>	<u>(74,370)</u>	<u>(164,547)</u>	<u>(147,858)</u>	תשלומים לעמיתים
5,709	1,556	1,514	2,383	2,592	העברות צבירה לקרן העברות מקרנות השתלמות
(15)	-	-	(15)	-	העברות צבירה מהקרן העברות לקרנות פנסיה
<u>(92,633)</u>	<u>(17,983)</u>	<u>(26,819)</u>	<u>(38,311)</u>	<u>(60,366)</u>	העברות לקרנות השתלמות
<u>(86,939)</u>	<u>(16,427)</u>	<u>(25,305)</u>	<u>(35,943)</u>	<u>(57,774)</u>	העברות צבירה, נטו
<u>119,707</u>	<u>17,258</u>	<u>(47,929)</u>	<u>71,900</u>	<u>52,788</u>	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u>2,413,831</u>	<u>2,390,036</u>	<u>2,418,102</u>	<u>2,390,036</u>	<u>2,418,102</u>	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2014		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2014		
	30 ביוני 2014	30 ביוני 2015	30 ביוני 2014	30 ביוני 2015	
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
<u>2,309,066</u>	<u>2,344,773</u>	<u>2,439,606</u>	<u>2,309,066</u>	<u>2,366,114</u>	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
<u>326,385</u>	<u>81,017</u>	<u>77,962</u>	<u>158,004</u>	<u>155,250</u>	תקבולים מדמי גמולים
<u>(304,354)</u>	<u>(85,408)</u>	<u>(73,653)</u>	<u>(162,186)</u>	<u>(146,639)</u>	תשלומים לעמיתים
					העברות צבירה לקרן
4,927	1,225	1,514	2,052	2,570	העברות מקרנות השתלמות
3,013	-	697	12	985	העברות בין מסלולים
					העברות צבירה מהקרן
(15)	-	-	(15)	-	העברות לקרנות פנסיה
(89,911)	(17,929)	(25,083)	(37,780)	(57,601)	העברות לקרנות השתלמות
<u>(2,763)</u>	<u>-</u>	<u>(13)</u>	<u>-</u>	<u>(365)</u>	העברות בין מסלולים
<u>(84,749)</u>	<u>(16,704)</u>	<u>(22,885)</u>	<u>(35,731)</u>	<u>(54,411)</u>	העברות צבירה, נטו
<u>119,766</u>	<u>17,316</u>	<u>(47,966)</u>	<u>71,841</u>	<u>52,750</u>	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u>2,366,114</u>	<u>2,340,994</u>	<u>2,373,064</u>	<u>2,340,994</u>	<u>2,373,064</u>	זכויות העמיתים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2014		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2014		
	30 ביוני 2014	30 ביוני 2015	30 ביוני 2014	30 ביוני 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>49,156</u>	<u>47,195</u>	<u>49,591</u>	<u>47,717</u>	זכויות העמיתים לתחילת התקופה
<u>4,051</u>	<u>978</u>	<u>943</u>	<u>1,965</u>	<u>1,865</u>	תקבולים מדמי גמולים
<u>(3,676)</u>	<u>(1,311)</u>	<u>(717)</u>	<u>(2,361)</u>	<u>(1,219)</u>	תשלומים לעמיתים
782	331	-	331	22	העברות צבירה לקרן
2,763	-	13	-	365	העברות מקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
(2,722)	(54)	(1,736)	(531)	(2,765)	העברות צבירה מהקרן
(3,013)	-	(697)	(12)	(985)	העברות לקרנות השתלמות העברות בין מסלולים
<u>(2,190)</u>	<u>277</u>	<u>(2,420)</u>	<u>(212)</u>	<u>(3,363)</u>	העברות צבירה, נטו
(59)	(58)	37	59	38	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות
<u>47,717</u>	<u>49,042</u>	<u>45,038</u>	<u>49,042</u>	<u>45,038</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 השתלמות 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 שישה ושלשה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 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 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. החברה ממתינה לקבלת החלטה מנומקת מכונס הנכסים הרשמי בקשר לתביעה, אשר על פי הסכום שהועבר לא התקבלה במלואה.

החברה לניהול קרן ההשתלמות לעובדי המדינה בע"מ

**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 30/6/2015 לא חלו שינויים שהשפיעו באופן מהותי או העשויים להשפיע  
באופן מהותי על הבקרה הפנימית על דיווח כספי בחברה.

  
רו"ח קובי נבון, יו"ד הדירקטוריון

  
אריאל יעקבי, מנכ"ל

  
רו"ח ליהי פשה-עיון, סמנכ"ל

05/08/2015  
תאריך

05/08/2015  
תאריך

05/08/2015  
תאריך